

**«ҚАЗАҚСТАН РЕСПУБЛИКАСЫНЫҢ
ҰЛТТЫҚ БАНКІ»**

РЕСПУБЛИКАЛЫҚ
МЕМЛЕКЕТТІК МЕКЕМЕСІ

**БАСҚАРМАСЫНЫҢ
ҚАУЛЫСЫ**

«21» сентябрь 2020 года

Нұр-Сұлтан қаласы



РЕСПУБЛИКАНСКОЕ
ГОСУДАРСТВЕННОЕ УЧРЕЖДЕНИЕ

**«НАЦИОНАЛЬНЫЙ БАНК
РЕСПУБЛИКИ КАЗАХСТАН»**

**ПОСТАНОВЛЕНИЕ
ПРАВЛЕНИЯ**

№118

город Нур-Султан

**О внесении изменений в постановление
Правления Национального Банка Республики Казахстан
от 24 февраля 2020 года № 10
«Об утверждении Инвестиционной декларации
единого накопительного пенсионного фонда»**

В соответствии с законами Республики Казахстан от 30 марта 1995 года «О Национальном Банке Республики Казахстан», от 21 июня 2013 года «О пенсионном обеспечении в Республике Казахстан», в целях совершенствования управления пенсионными активами единого накопительного пенсионного фонда Правление Национального Банка Республики Казахстан **ПОСТАНОВЛЯЕТ:**

1. Внести в постановление Правления Национального Банка Республики Казахстан от 24 февраля 2020 года № 10 «Об утверждении Инвестиционной декларации единого накопительного пенсионного фонда» следующие изменения:

в Инвестиционной декларации единого накопительного пенсионного фонда, утвержденной указанным постановлением:

пункт 1 изложить в следующей редакции:

«1. Инвестиционная декларация единого накопительного пенсионного фонда (далее – Инвестиционная декларация) разработана в соответствии с Законами Республики Казахстан от 30 марта 1995 года «О Национальном Банке Республики Казахстан» и от 21 июня 2013 года «О пенсионном обеспечении в Республике Казахстан.»»;

подпункт 3) пункта 10 изложить в следующей редакции:

«3) Инвестиционный комитет Национального Банка Республики Казахстан по управлению пенсионными активами акционерного общества «Единый накопительный пенсионный фонд» (далее – Комитет) принимает решения в части тактического распределения пенсионных активов в иностранной валюте, а также рассматривает и принимает решения по покупке и (или) продаже ценных

бумаг, конвертации валют, заключению сделок с финансовыми инструментами, передаче активов во внешнее управление, за исключением решений:

по пенсионным активам в иностранной валюте, управляемым против эталонных портфелей;

об инвестировании пенсионных активов, по которым приняты соответствующие решения Правления;

по заключению валютных свопов на организованном рынке;

по инвестированию в инструменты денежного рынка;

по инвестированию в государственные ценные бумаги Республики Казахстан;»;

пункт 16 изложить в следующей редакции:

«16. Требования к финансовым инструментам, разрешенным к приобретению за счет пенсионных активов и лимиты по ним определены в Таблице 1 приложения 1 к Инвестиционной декларации.

Требования к финансовым инструментам, разрешенным к приобретению за счет пенсионных активов и лимиты по ним не распространяются на инвестирование пенсионных активов, по которым приняты соответствующие решения Правления Национального Банка.»;

пункт 22 изложить в следующей редакции:

«22. Инвестирование пенсионных активов в долевые финансовые инструменты осуществляется при соблюдении следующих условий:

1) инвестирование в долевые ценные бумаги эмитентов-резидентов Республики Казахстан – при наличии листинга на фондовой бирже Республики Казахстан и (или) листинга на мировых фондовых биржах, рыночная капитализация которых превышает 3 (три) триллиона долларов США;

2) инвестирование в долевые ценные бумаги эмитентов-нерезидентов Республики Казахстан – при наличии уровня рыночной капитализации не менее 10 (десяти) миллиардов долларов США, за исключением пенсионных активов, управляемых против эталонного портфеля, указанного в параграфе 6 главы 8 Инвестиционной декларации.

Требования настоящего пункта не распространяются на инвестирование пенсионных активов, по которым приняты соответствующие решения Правления Национального Банка.»;

приложение 1 изложить в редакции согласно приложению 1 к настоящему постановлению;

приложения 3 изложить в редакции согласно приложению 2 к настоящему постановлению;

приложения 4 изложить в редакции согласно приложению 3 к настоящему постановлению;

приложения 5 изложить в редакции согласно приложению 4 к настоящему постановлению;

приложения 6 изложить в редакции согласно приложению 5 к настоящему постановлению.

2. Департаменту монетарных операций (Турсунханов Н.А.) довести настоящее постановление до сведения заинтересованных подразделений Национального Банка Республики Казахстан.

3. Контроль за исполнением настоящего постановления возложить на заместителя Председателя Национального Банка Республики Казахстан Молдабекову А.М.

4. Настоящее постановление вступает в силу со дня его принятия.

**Председатель
Национального Банка**

Е. Досаев

Верно:
Главный специалист-секретарь Правления

Б.Ахмеджанов

Приложение 1
к постановлению Правления
Национального Банка
Республики Казахстан
от _____ № __

Приложение 1
к Инвестиционной декларации
единого накопительного
пенсионного фонда

Таблица 1. Требования к финансовым инструментам, разрешенным к приобретению за счет пенсионных активов, и лимиты по ним

№ п/п	Виды финансовых инструментов и требования к ним	Лимиты (в процентах от общего объема пенсионных активов)
1	Казахстанские эмитенты:	
1.1	Государственные ценные бумаги Республики Казахстан, выпущенные Министерством финансов Республики Казахстан, Национальным Банком Республики Казахстан	Не менее 20% Не более 70%
1.1.1	Государственные ценные бумаги Республики Казахстан, выпущенные местными исполнительными органами Республики Казахстан	Не более 5%
1.2	Депозиты Национального Банка Республики Казахстан	Не более 5%
1.3	Ценные бумаги субъектов квазигосударственного сектора	Не более 25%
1.4	Финансовые инструменты банков второго уровня Республики Казахстан, имеющие рейтинговую оценку ценной бумаги и/или эмитента не ниже «В» по международной шкале агентства «Standard & Poor's» или рейтинговой оценкой аналогичного уровня одного из других рейтинговых агентств, в том числе:	Не более 30%
1)	долговые ценные бумаги	Не более 30%
2)	долевые ценные бумаги	Не более 5%
3)	депозиты	Не более 15%
1.5	Негосударственные долговые ценные бумаги, за исключением долговых ценных бумаг субъектов квазигосударственного сектора и банков второго уровня Республики Казахстан, имеющими рейтинговую оценку ценной бумаги и/или эмитента не ниже «В-» по международной шкале агентства «Standard & Poor's» или рейтинговой оценкой аналогичного уровня одного из других рейтинговых агентств	Не более 20%
1.5.1	Негосударственные долговые ценные бумаги, выпущенные под гарантию и/или поручительство Правительства Республики Казахстан	Не более 5%

1.6	Негосударственные долевые ценные бумаги, за исключением долевых ценных бумаг субъектов квазигосударственного сектора и банков второго уровня Республики Казахстан, входящие в категорию «Премиум» официального списка фондовой биржи Республики Казахстан или аналогичной ей на момент инвестирования, либо имеющие листинг на мировых фондовых биржах, рыночная капитализация которых превышает три триллиона долларов США	Не более 5%
1.7	Инструменты исламского финансирования, включенные в официальный список фондовой биржи Республики Казахстан и (или) на фондовой бирже, функционирующей на территории Международного финансового центра «Астана»	Не более 10%
1.8	Ценные бумаги под залог недвижимости (MBS) и активов (ABS) с рейтинговой оценкой ценной бумаги и/или эмитента не ниже «BB-» по международной шкале агентства «Standard & Poor's» или рейтинговой оценкой аналогичного уровня одного из других рейтинговых агентств	Не более 5%
2	Зарубежные эмитенты:	Не более 50%
2.1	Государственные, агентские и ценные бумаги международных финансовых организаций имеющие рейтинговую оценку ценной бумаги и/или эмитента не ниже «BB-» по международной шкале агентства «Standard & Poor's» или рейтинговой оценкой аналогичного уровня одного из других рейтинговых агентств	Не более 30%
2.2	Муниципальные ценные бумаги в рамках инвестирования в государственные и агентские ценные бумаги	Не более 10%
2.3	Корпоративные долговые ценные бумаги имеющие рейтинговую оценку ценной бумаги и/или эмитента не ниже «BB-» по международной шкале агентства «Standard & Poor's» или рейтинговой оценкой аналогичного уровня одного из других рейтинговых агентств	Не более 20%
2.4	Ценные бумаги под залог недвижимости (MBS) и активов (ABS) с рейтинговой оценкой ценной бумаги и/или эмитента не ниже «BBB-» по международной шкале агентства «Standard & Poor's» или рейтинговой оценкой аналогичного уровня одного из других рейтинговых агентств	Не более 10%
2.5	Конвертируемые ценные бумаги в рамках инвестирования в корпоративные ценные бумаги имеющие рейтинговую оценку ценной бумаги и/или эмитента не ниже «BB-» по международной шкале агентства «Standard & Poor's» или рейтинговой оценкой аналогичного уровня одного из других рейтинговых агентств	Не более 10%
2.6	Акции, депозитарные расписки на акции	Не более 20%
2.7	Депозиты (вклады) в иностранных банках, имеющих рейтинговую оценку не ниже «А-» по международной шкале агентства «Standard & Poor's» или рейтинговую оценку аналогичного уровня одного из других рейтинговых агентств	Не более 20%
2.8	Структурные продукты, выпущенные организациями, имеющими рейтинговую оценку не ниже «BBB-» по международной шкале агентства «Standard & Poor's» или рейтинговую оценку аналогичного уровня одного из других рейтинговых агентств	Не более 5%

2.9	Инструменты исламского финансирования, имеющие рейтинговую оценку не ниже «BB-» по международной шкале агентства «Standard & Poor's» или рейтинговой оценкой аналогичного уровня одного из других рейтинговых агентств	Не более 2%
-----	--	-------------

Таблица 2. Отдельные виды финансовых инструментов, разрешенных к приобретению за счет пенсионных активов, и лимиты по ним

№ п/п	Виды финансовых инструментов	Лимиты (в процентах от общего объема пенсионных активов)
1	Производные финансовые инструменты, из них:	Не более 10%
1.1	Производные финансовые инструменты, используемые в целях хеджирования инвестиционного риска	Не более 10%
1.2	Производные финансовые инструменты, используемые в целях инвестирования	Не более 10%
1.3	Золото в слитках и на металлических счетах	Не более 10%

Приложение 2
к постановлению Правления
Национального Банка
Республики Казахстан
от _____ № __

Приложение 3
к Инвестиционной декларации
единого накопительного
пенсионного фонда

Лимиты долей и отклонений по классам инструментов
в субпортфеле облигаций развитых стран

Виды активов	Рыночная стоимость в субпортфеле	
	Минимум	Максимум
Свободные денежные средства и инструменты денежного рынка со сроком не более шести месяцев	0%	10%
Государственные (суверенные) долговые ценные бумаги стран, входящих в эталонный портфель	70%	100%
Государственные (суверенные) и агентские долговые ценные бумаги стран, не входящих в эталонный портфель, долговые ценные бумаги международных финансовых организаций	0%	30%
Производные финансовые инструменты (регулируются ограничением по tracking error)	0%	30%

Приложение 3
к постановлению Правления
Национального Банка
Республики Казахстан
от _____ № __

Приложение 4
к Инвестиционной декларации
единого накопительного
пенсионного фонда

Лимиты долей и отклонений по классам инструментов
в субпортфеле корпоративных облигаций

Виды активов	Рыночная стоимость в субпортфеле	
	Минимум	Максимум
Свободные денежные средства и инструменты денежного рынка со сроком не более шести месяцев	0%	10%
Корпоративные облигации, включенные в эталонный портфель	70%	100%
Корпоративные облигации, не включенные в эталонный портфель	0%	15%
Государственные облигации, агентские долговые обязательства, долговые обязательства международных финансовых организаций стран, входящих в эталонный портфель	0%	15%
Депозиты	0%	15%
Производные финансовые инструменты (регулируются ограничением по tracking error)	0%	20%

Приложение 4
к постановлению Правления
Национального Банка
Республики Казахстан
от _____ № __

Приложение 5
к Инвестиционной декларации
единого накопительного
пенсионного фонда

Лимиты долей и отклонений по классам инструментов
в субпортфеле облигаций развивающихся стран

Виды активов	Рыночная стоимость в субпортфеле	
	Минимум	Максимум
Свободные денежные средства и инструменты денежного рынка со сроком не более шести месяцев	0%	10%
Государственные (суверенные) и квазигосударственные долговые ценные бумаги стран, входящих в эталонный портфель	70%	100%
Государственные (суверенные), квазигосударственные и агентские долговые ценные бумаги стран, не входящих в эталонный портфель	0%	30%
Депозиты	0%	20%
Производные финансовые инструменты (регулируются ограничением по tracking error)	0%	20%

Приложение 5
к постановлению Правления
Национального Банка
Республики Казахстан
от _____ № __

Приложение 6
к Инвестиционной декларации
единого накопительного
пенсионного фонда

Лимиты долей и отклонений по классам инструментов
в субпортфеле акций

Виды активов	Рыночная стоимость в субпортфеле	
	Минимум	Максимум
Свободные денежные средства и инструменты денежного рынка со сроком не более шести месяцев	0%	10%
Акции, включенные в эталонный портфель	90%	100%
Акции, не включенные в эталонный портфель	0%	10%
Производные финансовые инструменты (регулируются ограничением по tracking error)	0%	10%