НАЦИОНАЛЬНЫЙ БАНК КАЗАХСТАНА

**Нацбанк представил опыт управления активами Национального фонда и ЕНПФ**

*г. Алматы* *10 ноября 2026 г.*

На площадке Университета Нархоз состоялось заседание экспертно-аналитического дискуссионного клуба Национального Банка Казахстана с участием представителей академического сообщества, финансового рынка и экспертного сообщества. .

В ходе заседания были представлены принципы управления активами Национального фонда и пенсионными активами ЕНПФ. Они основаны на долгосрочном подходе, стратегической аллокации и диверсификации портфелей, управлении рисками, а также использовании различных классов активов и международной экспертизы.

По итогам десяти месяцев 2026 года общий объем активов под управлением НБК составил порядка 204,6 млрд долларов США. Из них 66,9 млрд долларов приходится на активы Национального фонда, 64,1 млрд долларов - на золотовалютные резервы, 28,5 трлн тенге, или порядка 62,9 млрд долларов - на пенсионные активы ЕНПФ.

Структура инвестиционных портфелей определяется их целями и инвестиционным горизонтом. Основная задача Национального фонда - накопление средств для будущих поколений и обеспечение долгосрочной доходности при умеренном уровне риска. Управление пенсионными активами ЕНПФ направлено на обеспечение сохранности накоплений и получение реальной доходности в долгосрочной перспективе с соблюдением баланса доходности, риска и ликвидности.

В последние годы инвестиционные стратегии Национального фонда и ЕНПФ последовательно развиваются в направлении формирования более сбалансированной и диверсифицированной структуры портфелей. В Национальном фонде увеличена доля доходных инструментов, включая акции, золото и альтернативные инвестиции. В ЕНПФ расширена валютная часть портфеля и увеличена доля акций и альтернативных инструментов.

Отдельное внимание в ходе заседания было уделено альтернативным инвестициям как дополнительному источнику долгосрочной доходности и диверсификации. Объем портфеля альтернативных инвестиций Национального фонда и ЕНПФ составляет 3,8 млрд долларов США.

Кроме того, представлена программа Открытого инвестиционного партнерства объемом 1 млрд долларов США, предусматривающая инвестиции активов Национального фонда на рыночных условиях в проекты несырьевых секторов экономики.

Также были освещены направления работы по формированию национального стратегического крипторезерва и развитию компетенций в сфере цифровых активов. Наряду с этим НБК продолжает внедрение искусственного интеллекта в инвестиционную аналитику, совершенствование системы управления рисками и развитие подходов к комплексному управлению инвестиционными портфелями.

В ходе заседания состоялась содержательная дискуссия. Участники обменялись мнениями по отдельным вопросам управления активами Национального фонда и пенсионными активами ЕНПФ.

**Более подробную информацию представители СМИ могут получить по телефону:**
8 (7172) 77–52–10
e-mail: press@nationalbank.kz
www.nationalbank.kz