



О некоторых вопросах закрытого акционерного общества "Государственный накопительный пенсионный фонд"

Постановление Правительства Республики Казахстан от 17 октября 2000 года N 1547

В целях повышения финансовой устойчивости закрытого акционерного общества "Государственный накопительный пенсионный фонд" Правительство Республики Казахстан постановляет:

1. Увеличить размер уставного капитала закрытого акционерного общества "Государственный накопительный пенсионный фонд" (далее - ЗАО "ГНПФ") до 180 000 000 (сто восемьдесят миллионов) тенге.

2. Утвердить прилагаемый План развития закрытого акционерного общества "Государственный накопительный пенсионный фонд" на 2001-2003 годы.

3. Министерству финансов Республики Казахстан принять меры по реализации пункта 1 настоящего постановления, обеспечив в установленном законодательством порядке направление средств резервного фонда ЗАО "ГНПФ" на увеличение уставного капитала ЗАО "ГНПФ" и сохранение 100% участия государства в уставном капитале ЗАО "ГНПФ".

4. Настоящее постановление вступает в силу со дня подписания.

Премьер-Министр
Республики Казахстан

Утвержден

постановлением Правительства
Республики Казахстан
от 17 октября 2000 г. N 1547

П л а н р а з в и т и я
ЗАО "Государственный накопительный пенсионный фонд"
н а 2 0 0 1 - 2 0 0 3 г о д ы

В в е д е н и е

Предоставленный План развития ЗАО "Государственный накопительный пенсионный фонд" (далее - Фонд) разработан в соответствии с Постановлением Правительства Республики Казахстан от 21 марта 2000 года N 432 P000432_ "Об утверждении Правил разработки и реализации индикативных планов социально-экономического развития Республики Казахстан".

План развития ЗАО "Государственный накопительный пенсионный фонд" содержит экономическую оценку финансовых, материальных и трудовых ресурсов ЗАО "Государственный накопительный пенсионный фонд", а также прогноз развития финансового состояния Фонда.

Фонд создан в соответствии с постановлением Правительства Республики Казахстан от 24 сентября 1997 года N 1372 P971372_ "О создании закрытого акционерного общества "Государственный накопительный пенсионный фонд".

Учредителем закрытого акционерного общества "Государственный накопительный фонд" является Правительство Республики Казахстан в лице Министерства финансов Республики Казахстан.

Акционером Фонда является Правительство Республики Казахстан, 100% простых именных акций принадлежит Правительству Республики Казахстан.

Фонд решением Биржевого совета от 13 августа 1999 года (протокол N 10) принят в члены Казахстанской фондовой биржи с правом участия в торгах государственными ценными бумагами (категория К), лицензия N M061 (письмо N 10008/615 от 16 августа 1999 года).

Целью создания Фонда и основными видами его деятельности являются: сбор обязательных пенсионных взносов вкладчиков и пенсионные выплаты получателям в порядке, установленном Правительством Республики Казахстан; формирование пенсионных активов и самостоятельное (без участия компании по управлению пенсионными активами) инвестирование их в государственные ценные бумаги, депозиты государственных банков, ценные бумаги международных финансовых организаций.

Деятельность Фонда строится на принципах прозрачности и надежности, операционной эффективности.

Перед Фондом не стоит задача конкуренции с другими Фондами в части привлечения вкладчиков, в связи с чем планируется, что к концу 2000 года количество вкладчиков составит 1.6 млн. человек, в 2003 году - 1,5 млн. человек.

В Фонде по состоянию на 1 августа 2000 года открыто пенсионных счетов вкладчиков 3 423 069. Присвоены вкладчикам Фонда социальные индивидуальные коды (СИК) в количестве 1 787 794.

В настоящее время Фонд имеет филиал в г. Астане и представителей в каждом областном регионе республики, которые работают с филиальной сетью агента Фонда. Функции агента выполняют отделения ГЦВП. Агенты Фонда заключают пенсионные договоры и принимают заявления от вкладчиков на осуществление пенсионных выплат, переводов пенсионных накоплений.

Фонд охватывает через агента самые отдаленные уголки страны и на сегодня обеспечивает на равных условиях обслуживание всех слоев населения вне зависимости от уровня дохода вкладчика, работа ГНПФ направлена на увеличение технологической сети по охвату всех регионов, включая сельское население республики.

1. Анализ деятельности ЗАО "Государственный накопительный пенсионный фонд" 1998-2000 гг.

В накопительной пенсионной системе функционируют 15 негосударственных накопительных пенсионных фондов и один государственный, 7 компаний по управлению пенсионными активами, 11 банков-кастодианов.

На 1 января 2000 года чистые пенсионные активы в накопительной

пенсионной системе составили 64 501 578,885 тыс. тенге, из них за 1998 год 23 527 736,978 тыс. тенге.

Анализ соотношения рыночных долей ННПФ и ГНПФ за 1999 год по чистым пенсионным активам показывает, что рыночная доля ГНПФ постоянно снижалась. При этом показатели рыночной доли соответствовали прогнозу специалистов ГНПФ на 1999 год (График 1).

График 1

Динамика рыночной доли ГНПФ и ННПФ
за 1999 год

См. бумажный вариант

1) Структура активов

На 1 сентября 1999 года структура инвестиций пенсионных активов НПФ сложилась следующая:

1) ценные бумаги Министерства финансов Республики Казахстан, в т.ч. долгосрочные еврооблигации - 15,5%, прочие - 5,7%, кратко- и

среднесрочные - 76,1%;

- 2) ноты Национального Банка Республики Казахстан - 2,0%;
- 3) депозиты и депозитные сертификаты в банках второго уровня - 0,3%;
- 4) негосударственные эмиссионные ценные бумаги - 0,4% (Диаграмма 1).

Структура инвестиционного портфеля пенсионных активов по состоянию на 1 сентября 1999 года

см. бумажный вариант

Таким образом, государственные ценные бумаги, номинированные в иностранной валюте, составили 15,5%, в национальной - 83,8%. При этом чистые пенсионные активы негосударственного сектора накопительной пенсионной системы составили 5 581 047,370 тыс.тенге (График 2).

График 2

Стоимость активов на начало 1999 года

см. бумажный вариант

На 1 января 2000 года инвестировано пенсионных активов 63 625 741,024 тыс. тенге, из них за 1998 год - 23 256 799,62 тыс. тенге.

На 1 января 2000 года сложилась следующая структура инвестиций пенсионных а к т и в о в Н П Ф :

1) ценные бумаги Министерства Финансов Республики Казахстан, в т.ч. долго- и среднесрочные еврооблигации - 36,18%, прочие - 47,96%, краткосрочные в национальной валюте - 4,22%, в иностранной валюте - 4,27%;

2) ноты Национального Банка Республики Казахстан в национальной

валюте - 2,04%, в иностранной валюте - 0,39%;

3) ценные бумаги местных исполнительных органов Республики Казахстан в иностранной валюте - 0,29%;

4) негосударственные эмиссионные ценные бумаги в национальной валюте - 0,37%, в иностранной валюте - 2,62%;

5) депозиты и депозитные сертификаты в банках второго уровня в национальной валюте - 0,68%, в иностранной валюте - 0,98% (Диаграмма 2).

Диаграмма 2

Структура инвестиционного портфеля пенсионных активов по состоянию на 1 января 2000 года

см. бумажный вариант

При этом существенное увеличение удельного веса ценных бумаг, номинированных в иностранной валюте, связано в первой половине 1999 года с переходом Правительства и Национального Банка Республики Казахстан к свободно плавающему обменному курсу валюты (постановление Правительства Республики Казахстан от 3 апреля 1999 года N 360 P990360_ "О политике

обменного курса национальной валюты"). Так, по состоянию на 1 января 2000 года государственные ценные бумаги, номинированные в иностранной валюте, в инвестиционном портфеле НПФ составили 88, 41%, в национальной - 4,22%. В течение 1999 года произошло увеличение размера чистых пенсионных активов негосударственного сектора накопительной пенсионной системы (График 3).

График 3

Стоимость активов на 1 января 2000 года

см. бумажный вариант

Размещение пенсионных активов продолжает осуществляться в основном в государственные ценные бумаги.

2) Обязательные пенсионные взносы

На 1 января 2000 года в накопительную пенсионную систему поступило пенсионных взносов на сумму 47 863 808 тыс. тенге, из них за 1998 год - 22 331 535 тыс. тенге (Таблица 1).

Таблица 1

Динамика поступлений пенсионных взносов
в накопительную пенсионную систему

	! ГНПФ	! ННПФ	!	!	!
	!-----!	!-----!	!	!	Итого
	! тыс. тенге ! % к	! тыс. тенге ! % к	!	!	! (тыс. тенге)
	!	! итогу !	!	! итогу !	!
За 1998 год	17 766 497,0	79,6%	4 565 038,0	20,4%	22 331 535,0
январ. 99	747 619,0	61,8%	462 806,0	38,2%	1 210 425,0
февр. 99	1 166 981,0	69,4%	515 051,0	30,6%	1 682 032,0
мар. 99	1 311 189,0	69,5%	575 051,0	30,5%	1 886 240,0
апр. 99	1 186 752,0	65,4%	627 700,0	34,6%	1 814 452,0
май. 99	1 203 257,0	63,2%	700 664,0	36,8%	1 903 921,0
июн. 99	1 378 215,0	66,8%	684 287,0	33,2%	2 062 502,0
июл. 99	1 362 272,0	60,9%	875 879,0	39,1%	2 238 151,0
авг. 99	1 252 271,0	53,7%	1 081 462,0	46,3%	2 333 733,0
сен. 99	976 891,0	49,9%	979 210,0	50,1%	1 956 101,0
окт. 99	1 054 975,0	47,8%	1 152 921,0	52,2%	2 207 896,0
ноя. 99	977 784,0	45,9%	1 153 034,0	54,1%	2 130 818,0
дек. 99	1 975 046,0	48,1%	2 130 956,0	51,9%	4 106 002,0
За 1999 год	14 593 252,0	57,2%	10 939 021,0	42,8%	25 532 273,0

В 1999 году динамика поступлений обязательных пенсионных взносов в ГНПФ имела тенденцию к снижению (за исключением декабря). Сложившаяся динамика отражает характерные сезонные колебания перечисления вкладчиками обязательных пенсионных взносов (График 4).

График 4

Динамика поступления пенсионных взносов в
ГНПФ и ННПФ за 1999 год

см. бумажный вариант

Средний размер ежемесячного пенсионного взноса в ГНПФ в 1999 году составил 1 303,83 тенге, соответственно средняя заработная плата

вкладчиков Фонда составляет 13 038,30 тенге (Таблица 2).

Таблица 2

Структура вкладчиков, осуществляющих пенсионные взносы
в 1999 году

возраст	Количество (чел.)	Средний взнос (тенге)
63	9 472	1 021,61

Фондом по состоянию на 1 января 2000 года осуществлены переводы пенсионных накоплений вкладчиков в негосударственные накопительные пенсионные фонды с 1 863 742 счетов на общую сумму 9 098 156 тыс. тенге (Таблица 3). При этом массированные переводы осуществлены за 1999 год и составили 8 288 004 тыс. тенге.

Таблица 3

Перевод пенсионных накоплений в
негосударственные накопительные пенсионные фонды
по состоянию на 1 января 2000 года

Наименование Фонда	Количество счетов	Сумма (тыс. тенге)
Переведено в другие НПФ	1 863 742	9 098 156
ЗАО ОННПФ "Үміт"	197 080	1 028 337
ЗАО ОННПФ "Валют-транзит фонд"	59 162	272 741
ЗАО ОННПФ им. Д.А. Кунаева	5 110	29 104
ЗАО ОННПФ "Народный"	61 406	271 468
ЗАО ОННПФ "Казахстан"	91 593	272 428
ЗАО ОННПФ "Народного Банка Казахстана" №	948 772	2 195 991

ЗАО ОННПФ "Казахмыс"	39 930	31 170
ЗАО ОННПФ "Үлар"	195 821	1 241 470
ЗАО ОННПФ "КаспийМунайГаз"	43 294	145 040
ЗАО ОННПФ "НефтеГазДем"	63 074	526 622
ЗАО ОННПФ "Курмет"	16 183	232 256
ЗАО ОННПФ профсоюзов	8 146	84 305
ЗАО ОННПФ "ABN-AMRO"	49 308	914 526
ЗАО ОННПФ "Сенім"	84 863	1 852 698

В 1999 году всего исходящие денежные потоки составили 9 659 916 тыс. тенге (Таблица 4).

Таблица 4

Динамика исходящих денежных потоков в 1999 году

тыс. тенге

Месяц	! Выплаты	! Переводы	! Всего
Январь	46 423	96 817	143 240
Февраль	55 681	180 755	236 436
Март	43 918	136 439	180 357
Апрель	69 347	349 057	418 404
Май	77 513	838 927	916 440
Июнь	80 294	374 209	454 503
Июль	146 424	1 734 980	1 881 404
Август	79 526	1 085 517	1 165 043
Сентябрь	94 496	1 946 043	2 040 539
Октябрь	65 956	1 639 668	1 705 624
Ноябрь	70 176	84 210	154 386
Декабрь	76 354	287 186	363 540
Итого	906 108	8 753 808	9 659 916

По состоянию на 1 января 2000 года всего выплаты и переводы осуществлены с 1 961 035 счетов на общую сумму 10 190 555 тыс. тенге. При этом основную часть исходящих финансовых потоков составили переводы

пенсионных накоплений в ННПФ (89,3%), при осуществлении пенсионных выплат основную долю составили выплаты по возрасту (70,4%)(Таблица 5).

Таблица 5

Сведения о пенсионных выплатах
по состоянию на 1 января 2000 года

Статьи	! Количество счетов	! Сумма (тыс. тенге)
Пенсионные выплаты по возрасту	80 205	769 569
Выдано в связи с выездом	14 094	293 687
Наследникам	413	9 754
На погребение	2 581	19 389
Всего пенсионные выплаты	97 293	1 092 399
Переведено в другие фонды	1 863 742	9 098 156
Итого	1 961 035	10 190 555

За 1999 год заключено 893 159 пенсионных договоров, в прогнозируемый период планируется увеличение объема заключенных пенсионных договоров и в 2003 году общее количество заключенных договоров достигнет отметки 1 600 000 (График 5).

График 5

Прогноз по заключению пенсионных договоров

См. бумажный вариант

Фондом проводится объединение "ИПС без регистрации СИК", при этом в прогнозируемом периоде планируется значительное увеличение этого показателя за счет применения технологий, увеличения количества работников, занимающихся операциями по объединению (График 6).

График 6

Прогноз по объединению ошибочных счетов

См. бумажный вариант

2. Перспективы на 2001 - 2003 гг.

Основными целями деятельности Фонда на прогнозируемый период являются:

- 1) продолжение снижения рыночной доли в накопительной пенсионной системе;
- 2) сохранение уровня номинальной ставки вознаграждения по пенсионным активам на уровне 2000 года;
- 3) в 2000 году увеличение уставного капитала до требуемого минимального размера (180 млн. тенге).

При прогнозе накопительной пенсионной системы по состоянию на 1 января 2001 года заложены следующие основные показатели:

- 1) прогнозируемое количество вкладчиков 3,5 млн. человек. При этом число вкладчиков, регулярно перечисляющих взносы, составит около 2 млн. человек;
- 2) средняя заработная плата официально зарегистрированного сектора экономики составит 15,0 тыс. тенге (прогнозируемый реальный темп прироста 2-3% в год).

Таким образом, средний пенсионный взнос одного вкладчика составит 1,5 тыс. тенге (в соответствии с действующим законодательством).

Следовательно, среднемесячное поступление пенсионных взносов составит 3 006 млн. тенге.

Сумма поступлений в систему в 2000 году прогнозируется на уровне 36 067 млн. тенге. Сумма пенсионных накоплений - 110 834 млн. тенге.

Среднеэффективная ставка вознаграждения по пенсионным активам на рынке ценных бумаг планируется на уровне 11,43% годовых.

(Таблица 6, Приложения 1.1-1.4).

Таблица 6

Основные прогнозируемые показатели накопительной
пенсионной системы
На период 2000-2003 гг.

Год ! Средний размер ! Годовая сумма ! Сумма пенсионных
! ежемесячного ! пенсионных ! накоплений,
! пенсионного взноса,! взносов, ! (тыс. тенге)
! (в тенге) ! (тыс. тенге) !

2000	1 500	36 067 200,00	110 834 480,35
2001	1 665	39 780 000,00	156 250 500,93
2002	1 830	44 023 200,00	206 499 648,43
2003	2 010	46 859 100,00	260 054 940,96

В соответствии с прогнозом пенсионные накопления ЗАО "Государственный накопительный пенсионный фонд" на конец 2000 года составят 41 382 261 тыс. тенге. Всего в 2000 году поступление 10% обязательных пенсионных взносов прогнозируется на уровне 9 760 млн. тенге. Общая сумма пенсионных взносов с начала деятельности Фонда - около 42 024 млн. тенге. Прогноз поступлений пенсионных взносов в Фонд на каждый прогнозируемый финансовый год будет

уточняться, так как на него оказывает влияние динамика показателей отчетного финансового года (Приложение 2).

Прогнозируемая рыночная доля ЗАО "ГНПФ" на конец 2000 года составит 40,68%. Уменьшение прогнозируемой рыночной доли возможно только при активизации процесса переводов пенсионных накоплений в негосударственные накопительные пенсионные фонды (Таблица 7, График 7).

Таблица 7

Прогнозная динамика доли пенсионных
накоплений в ГНПФ

	! 2000 год !	2001 год !	2002 год !	2003 год
на 01.01.00	52,51%	39,67%	27,55%	20,23%
на 01.02.00	51,71%	38,66%	26,54%	20,18%
на 01.03.00	50,15%	37,65%	25,53%	20,13%
на 01.04.00	48,59%	36,64%	24,52%	20,08%

на 01.05.00	47,35%	35,63%	23,51%	20,03%
на 01.06.00	46,74%	34,62%	22,50%	20,02%
на 01.07.00	45,73%	33,61%	21,49%	20,01%
на 01.08.00	44,72%	32,60%	20,48%	20,00%
на 01.09.00	43,71%	31,59%	20,43%	19,99%
на 01.10.00	42,70%	30,58%	20,38%	19,98%
на 01.11.00	41,69%	29,57%	20,33%	19,97%
на 01.12.00	40,68%	28,56%	20,28%	19,96%

График 7

Прогноз рыночной доли ЗАО "ГНПФ" в накопительной
пенсионной системе Республики Казахстан
на 2000 год

См. бумажный вариант

Согласно прогнозу исходящие денежные потоки в 2000 году составят
6 140 000 тыс. тенге (Таблица 8).

Таблица 8

Прогноз исходящих денежных потоков

на 2000-2003 гг.

тыс. тенге

Месяц	! Выплаты	! Переводы	! Всего
Январь	100000	300000	400000
Февраль	120000	700000	820000
Март	120000	800000	920000
Апрель	100000	500000	600000
Май	100000	500000	600000
Июнь	100000	300000	400000

Июль	100000	300000	400000
Август	100000	300000	400000
Сентябрь	100000	300000	400000
Октябрь	100000	300000	400000
Ноябрь	100000	300000	400000
Декабрь	100000	300000	400000

Итого за			
2000 г.	1240000	4900000	6140000
2001 год	1283400	5071500	6354900
2002 год	1328319	5249002	6577321
2003 год	1374810	5432717	6807527

Доходы Фонда составят 6 396 тыс. долларов США или 1 004 251 тыс. тенге, из них: за счет комиссионного вознаграждения в виде 1 % от обязательных пенсионных взносов - 621 тыс. долларов США или 97 600 тыс. тенге, за счет комиссионного вознаграждения в размере 10% от инвестиционного дохода - 2 565 тыс. долларов США или 402 729 тыс. тенге, за счет комиссионного вознаграждения в размере 10% от курсовой разницы - 3 209 тыс. долларов США или 503 922 тыс. тенге.

Доходы Фонда в 2001 году составят 6 446 тыс. долларов США или 1 030 645 тыс. тенге, в 2002 году соответственно - 6 373 тыс. долларов США или 1 077 035 тыс. тенге, в 2003 году - 6 562 тыс. долларов США или 1 162 674 тыс. тенге (Приложение 3,4).

Начисление дивидендов будет производиться ежеквартально, выплата осуществляться 1 раз в год по результатам аудиторской проверки деятельности Фонда.

На 1 января 2000 года объявленный уставный капитал ЗАО "Государственный накопительный пенсионный Фонд" составлял 10 000 000 тенге. В целях повышения финансовой устойчивости негосударственных накопительных пенсионных фондов приказом Комитета по регулированию деятельности накопительных пенсионных фондов Министерства труда и

социальной защиты населения Республики Казахстан от 15 октября 1999 года N 83-п минимальный размер уставного капитала для открытых накопительных пенсионных фондов установлен в сумме 180 000 000 тенге. На основании этого Фонда планирует увеличить размер уставного капитала.

Финансовые показатели Фонда будут выглядеть следующим образом:

Таблица 9

Индикативные показатели основной финансовой деятельности

Наименование показателя	!	1999 !	2000 !	2001
Уставный капитал (оплаченный)		10 000 000,00	180 000 000,00	180 000 000,00
Собственный капитал		486 225 000,00	558 001 232,50	746 560 433,74
Балансовая стоимость активов		503 649 000,00	575 425 232,50	763 984 433,74
Чистый доход (убыток)		803 938 000,00	351 487 850,00	396 798 224,97
Доходность капитала (ROE)	1,65	0,63	0,53	
Доходность активов (ROA)	1,60	0,61	0,52	
Коэффициент выплаты дивиденда (PR)	0,50	0,50	0,50	

продолжение таблицы

2002	!	2003
180 000 000,00		180 000 000,00 !
		!
950 120 030,35		1 188 177 631,78 !
		!
967 544 030,35		1 205 601 631,78 !
		!
452 354 659,14		529 016 892,07 !
		!
0,48	0,45	!
		!
0,47	0,44	!
		!
0,50	0,50	!

Заключение

Развитие пенсионной реформы в Казахстане является важной политической, социальной и экономической задачей. Появление принципиально нового типа профессиональных участников фондового рынка создает общие предпосылки начала экономического роста в республике.

В связи с этим ЗАО "Государственный накопительный пенсионный фонд" планирует повышение эффективности деятельности как на рынке пенсионных услуг, так и на рынках капитала. Поэтому на период с 2000-2003 гг. Фонд предусматривает проводить постоянную работу по совершенствованию рабочих и технологических процессов.

По прогнозным расчетам годовая сумма пенсионных взносов в 2001 году должна составить 13 556 250 тыс. тенге, в 2002 году - 13 750 500 тыс. тенге, в 2003 году 14 361 750 тыс. тенге.

Пенсионные активы с учетом инвестиционного дохода, полученного в результате инвестирования за 2001 год, составят 52 670 534 тыс. тенге, в 2002 году - 63 437 527 тыс. тенге, в 2003 году - 72 607 999 тыс. тенге. Фондом прогнозируется номинальная ставка вознаграждения по портфелю инвестиций Фонда в размере 11,0% годовых в 2001 году, 10,5% годовых в 2002 году и 9,7% годовых в 2003 году.

Фондом запланировано поэтапное снижение рыночной доли ЗАО "ГНПФ" по пенсионным активам до 19,96% к концу 2003 года.

Вместе с тем, планируется произвести увеличение уставного капитала с 10 000 000 тенге (100 тысяч простых именных акций) до 180 000 000 тенге.

Приложение 1.1

к плану развития ЗАО ГНПФ

Прогноз чистых пенсионных активов

Данные, принятые для расчета:

Прирост вкладчиков в накопительной пенсионной системе (в месяц)	0,35%
Прирост средней суммы обязательного пенсионного взноса (заработной платы в год)	4,0%
Исполнение по перечислению обязательных ПВ в систему на уровне	65%
Среднемесячный 10% обязательный пенсионный взнос по системе	1500 тенге

Накопительная ! Контрольно-аналитическая секция
 пенсионная система РК ! Отдел финансового управления и анализа

-----!
 Год ! Месяц ! взнос (т) ! взнос без 1 % ! Сумма
 ! ! ! ! пенсионного актива

-----!
 1 ! 2 ! 3 ! 4 ! 5
 -----!

На начало

года			62 350 000,00	
2000	январь	2 040 000,00	2 019 600,00	64 369 600,00
2000	февраль	2 407 200,00	2 383 128,00	66 752 728,00
2000	март	2 720 000,00	2 692 800,00	69 445 528,00
2000	апрель	2 992 000,00	2 962 080,00	72 407 608,00
2000	май	3 400 000,00	3 366 000,00	75 773 608,00
2000	июнь	3 536 000,00	3 500 640,00	79 274 248,00
2000	июль	3 128 000,00	3 096 720,00	82 370 968,00
2000	август	3 400 000,00	3 366 000,00	85 736 968,00
2000	сентябрь	2 720 000,00	2 692 800,00	88 429 768,00
2000	октябрь	2 516 000,00	2 490 840,00	90 920 608,00
2000	ноябрь	2 992 000,00	2 962 080,00	93 882 688,00
2000	декабрь	4 216 000,00	4 173 840,00	98 056 528,00
2001	январь	36 067 200,00	35 706 528,00	98 056 528,00

-----!
 продолжение таблицы

-----!
 Прогнозируемая !
 процентная ставка !
 ! !
 эффективной !
 доходности !

фондового рынка !Накопления (тенге)!

6	!	7	!
10,00%		62 350 000,00	!
10,00%		62 566 174,13	!
10,22%		65 368 031,50	!
10,44%		68 513 793,22	!
10,67%		72 077 754,45	!
10,91%		75 953 994,50	!
11,15%		80 349 168,18	!
11,39%		84 907 399,57	!
11,65%		89 186 357,37	!
11,90%		93 817 388,87	!
12,16%		97 793 186,40	!
12,43%		101 703 462,21	!
12,70%		106 106 383,45	!
12,70%		110 834 480,35	!

Приложение 1.2

к плану развития ЗАО ГНПФ

Прогноз чистых пенсионных активов

Данные принятые для расчета:

Прирост вкладчиков в накопительной пенсионной системе (в месяц)	0,35%
Прирост средней суммы обязательного пенсионного взноса (заработной платы в год)	3,0%
Исполнение по перечислению обязательных ПВ в систему на уровне	65%
Среднемесячный 10% обязательный пенсионный взнос по системе	1665 тенге

 Накопительная ! Контрольно-аналитическая секция
 пенсионная система РК ! Отдел финансового управления и анализа
 -----!

Год ! Месяц ! взнос (т) ! взнос без 1 % ! Сумма
 ! ! ! ! пенсионного актива

1 ! 2 ! 3 ! 4 ! 5

На начало

года			98 056 528,00	
2001	январь	2 250 000,00	2 227 500,00	100 284 028,00
2001	февраль	2 655 000,00	2 628 450,00	102 912 478,00
2001	март	3 000 000,00	2 970 000,00	105 882 478,00
2001	апрель	3 300 000,00	3 267 000,00	109 149 478,00
2001	май	3 750 000,00	3 712 500,00	112 861 978,00
2001	июнь	3 900 000,00	3 861 000,00	116 722 978,00
2001	июль	3 450 000,00	3 415 500,00	120 138 478,00
2001	август	3 750 000,00	3 712 500,00	123 850 978,00
2001	сентябрь	3 000 000,00	2 970 000,00	126 820 978,00
2001	октябрь	2 775 000,00	2 747 250,00	129 568 228,00
2001	ноябрь	3 300 000,00	3 267 000,00	132 835 228,00
2001	декабрь	4 650 000,00	4 603 500,00	137 438 728,00
2002	январь	39 780 000,00	39 382 200,00	137 438 728,00

 продолжение таблицы

Прогнозируемая !
 процентная ставка! !
 ! !
 эффективной ! !
 доходности ! !
 фондового рынка !Накопления (тенге)!

 6 ! 7 !
 -----!

10,00% 98 056 528,00

10,00%	98 396 500,49
10,22%	101 842 979,70
10,44%	105 647 668,55
10,67%	109 946 824,55
10,91%	114 593 353,77
11,15%	119 841 224,66
11,39%	125 262 835,36
11,65%	130 407 303,73
11,90%	135 953 330,70
12,16%	140 770 434,76
12,43%	145 549 305,79
12,70%	150 865 227,16
12,70%	156 250 500,93

Приложение 1.3

к плану развития ЗАО ГНПФ

Прогноз чистых пенсионных активов

Данные принятые для расчета:

Прирост вкладчиков в накопительной пенсионной системе (в месяц)	0,35%
Прирост средней суммы обязательного пенсионного взноса (заработной платы в год)	3,0%
Исполнение по перечислению обязательных ПВ в систему на уровне	50%
Среднемесячный 10% обязательный пенсионный взнос по системе	1830 тенге

Накопительная ! Контрольно-аналитическая секция
 пенсионная система РК ! Отдел финансового управления и анализа

Год ! Месяц ! взнос (т) ! взнос без 1 % ! Сумма
! ! ! ! пенсионного актива

1 ! 2 ! 3 ! 4 ! 5

На начало

года			137 438 728,00	
2002	январь	2 490 000,00	2 465 100,00	139 903 828,00
2002	февраль	2 938 200,00	2 908 818,00	142 812 646,00
2002	март	3 320 000,00	3 286 800,00	146 099 446,00
2002	апрель	3 652 000,00	3 615 480,00	149 714 926,00
2002	май	4 150 000,00	4 108 500,00	153 823 426,00
2002	июнь	4 316 000,00	4 272 840,00	158 096 266,00
2002	июль	3 818 000,00	3 779 820,00	161 876 086,00
2002	август	4 150 000,00	4 108 500,00	165 984 586,00
2002	сентябрь	3 320 000,00	3 286 800,00	169 271 386,00
2002	октябрь	3 071 000,00	3 040 290,00	172 311 676,00
2002	ноябрь	3 652 000,00	3 615 480,00	175 927 156,00
2002	декабрь	5 146 000,00	5 094 540,00	181 021 696,00
2003	январь	44 023 200,00	43 582 968,00	181 021 696,00

продолжение таблицы

Прогнозируемая !
процентная ставка! !
! !
эффективной ! !
доходности ! !
фондового рынка !Накопления (тенге)!

6 ! 7 !
-----!

10,00%	137 438 728,00
10,00%	137 915 242,80
10,22%	142 081 099,01
10,44%	146 622 540,38
10,67%	151 743 995,46

10,91%	157 252 788,17
11,15%	163 455 692,49
11,39%	169 844 841,75
11,65%	175 957 781,67
11,90%	182 528 189,98
12,16%	188 285 763,00
12,43%	194 034 633,88
12,70%	200 371 610,58
12,70%	206 499 648,43

 Приложение 1.4
 к плану развития ЗАО ГНПФ

Прогноз чистых пенсионных активов

Данные, принятые для расчета:	Прирост вкладчиков в накопительной пенсионной системе (в месяц)	0,35 %
	Прирост средней суммы обязательного пенсионного взноса (заработной платы в год)	2,0 %
	Исполнение по перечислению обязательных ПВ в систему на уровне	65 %
	Среднемесячный 10 % обязательный пенсионный взнос по системе	2010 тенге

 Накопительная пенсионная система РК ! Контрольно-аналитическая секция ! Отдел финансового управления и анализа !

 Год ! Месяц ! взнос (т) ! взнос без 1% ! Сумма пенсионного !
 ! ! ! ! актива

1 ! 2 ! 3 ! 4 ! 5

На начало

года		181 021 696, 00		
2003	январь	2 745 000, 00	2 717 550, 00	183 739 246, 00
2003	февраль	3 239 100, 00	3 206 709, 00	186 945 955, 00
2003	март	2 166 000, 00	2 144 340, 00	189 090 295, 00
2003	апрель	4 028 000, 00	3 987 720, 00	193 078 015, 00

2003	май	4 575 000, 00	4 529 250, 00	197 607 265, 00
2003	июнь	4 758 000, 00	4 710 420, 00	202 317 685, 00
2003	июль	4 209 000, 00	4 166 910, 00	206 484 595, 00
2003	август	4 575 000, 00	4 529 250, 00	211 013 845, 00
2003	сентябрь	3 660 000, 00	3 623 400, 00	214 637 245, 00
2003	октябрь	3 205 000, 00	3 172 950, 00	217 810 195, 00
2003	ноябрь	4 026 000, 00	3 985 740, 00	221 795 935, 00
2003	декабрь	5 673 000, 00	5 616 270, 00	227 412 205, 00

2004	январь	46 859 100, 00	46 390 509, 00	227 412 205, 00

продолжение таблицы

Прогнозируемая	!		!	
процентная ставка	!		!	
	!		!	
эффективной доходности !Накопления (тыс.тенге)!				
фондового рынка	!		!	
-----!-----!				
6	!	7	!	
-----!				
10, 00 %		181 021 696, 00	!	
10, 00 %		181 649 317, 62	!	
10, 22 %		186 600 665, 82	!	
10, 44 %		191 944 807, 77	!	
10, 67 %		196 465 046, 10	!	
10, 91 %		202 895 796, 15	!	
11, 15 %		210 117 544, 88	!	
11, 39 %		217 538 762, 42	!	
11, 65 %		224 685 079, 88	!	
11, 90 %		232 348 406, 25	!	
12, 16 %		239 109 676, 18	!	
12, 43 %		245 712 799, 84	!	
12, 70 %		253 136 886, 33	!	
-----!				
12, 70 %		260 054 940, 96	!	
-----!				

Приложение 2

к плану развития ЗАО ГНПФ

Мониторинг пенсионных накоплений ЗАО

"Государственный накопительный пенсионный фонд"

(тыс. тенге)

Дата	! Пенсионные взносы !		! прирост !	! Чистые пенсионные взносы	
	!-----! ежемесячно !-----			!-----	
	! за месяц !	! с начала !	! за месяц !	! с начала	
	! 1998 года !	!	! 1998 года	!	

1.2.98	4012	4012	3972,4	3972	
1.3.98	334 702	338 714,0	8243 %	331 355	335 327
1.4.98	1 598 006	1 936 720	377,4 %	1 582 026	1 917 353
1.5.98	1 748 871	3 685 591	9,4 %	1 731 382	3 648 735
1.6.98	1 986 055	5 671 646	13,6 %	1 966 195	5 614 930
1.7.98	2 013 316	7 684 962	1,4 %	1 993 183	7 608 113
1.8.98	1 841 643	9 526 605	-8,5 %	1 823 226	9 431 339
1.9.98	1 391 244	10 917 849	-24,5 %	1 377 333	10 808 672
1.10.98	1 555 890	12 473 739	11,8 %	1 540 330	12 349 002
1.11.98	1 275 000	13 748 739	-18,1 %	1 262 250	13 611 252
1.12.98	1 457 501	15 206 240	14,3 %	1 442 926	15 054 178

1.1.99	7 560 257	17 766 497	75,7 %	2 534 634	17 588 837
--------	-----------	------------	--------	-----------	------------

1.2.99	747 672	18 542 900	-70,8 %	1 154 175	18 743 007
1.3.99	1 166 146	19 709 047	56,0 %	1 154 485	19 897 492
1.4.99	1 310 704	21 021 561	12,4 %	1 297 597	21 195 089
1.5.99	1 186 990	22 208 552	-9,4 %	1 175 120	22 370 209

1.6.99	1 205 805	23 414 357	1,6 %	1 193 747	23 563 956
1.7.99	1 382 388	24 796 746	14,6 %	1 368 564	24 932 520
1.8.99	1 362 798	26 159 544	-1,4 %	1 349 170	26 281 690
1.9.99	1 253 707	27 413 251	-8,0 %	1 241 170	27 522 860
1.10.99	980 343	28 393 594	-28,1 %	970 540	28 493 400
1.11.99	1 055 852	29 449 446	7,7 %	1 045 293	29 538 693
1.12.99	980 766	30 430 212	-7,1 %	970 958	30 509 651

1.1.00	1 975 842	32 406 054	101.5 %	1 956 084	32 465 735
--------	-----------	------------	---------	-----------	------------

продолжение таблицы

прирост ! инвестиционный доход ! прирост ! Текущая стоимость
 ежемесячно!-----! ежемесячно ! пенсионных активов
 ! за месяц ! с начала ! !
 ! ! 1998 года ! !

2,7	2,7	3 975		
8241 %	797	799,5	29411 %	336 126
377,4 %	10 706	11 505	1243,6 %	1 928 856
9,4 %	35 229	46 734	229,1 %	3 695 465
13,6 %	59 829	106 563	69,8 %	5 721 283
1,4 %	81 779	188 342	36,7 %	7 795 473
-8,5 %	109 551	297 893	34,0 %	9 726 609
-24,5 %	132 566	430 459	21,0 %	11 234 801
11,8 %	188 663	619 122	42,3 %	12 957 901
-18,1 %	209 642	828 764	11,1 %	14 354 129
14,3 %	211 284	1 040 048	0,8 %	15 487 586
75,7 %	256 199	1 296 247	21,3 %	17 946 690
-54,5 %	329 249	1 769 524	28,5 %	18 847 776
0,0 %	310 777	2 080 301	-5,6 %	20 040 354
12,4 %	361 177	2 441 478	16,2 %	21 498 173
-9,4 %	172 397	2 613 875	-52,3 %	28 843 777
1,6 %	173 061	2 786 936	0,4 %	32 605 657
14,6 %	173 468	2 960 404	0,2 %	33 887 852
-1,4 %	447 378	3 441 486	157,9 %	32 546 837
-8,0 %	446 878	3 658 224	-0,11 %	33 396 883
-21,8 %	446 328	3 918 556	-0,1 %	32 283 570

7,7 %	445 878	4 198 145	-0,1 %	31 283 570
-7,1 %	445 428	4 467 103	-0,1 %	31 949 118

101,5 %	444 978	4 778 708	-0,1 %	33 867 142

Прогноз пенсионных накоплений с 2000 по 2003 годы

(тыс. тенге.)

Год	Пенсионные взносы		! прирост	Чистые пенсионные взносы	
	!-----!			!-----!	
	! за год	! с начала		! за год	! с начала
	!	! 1998 года		!	! 1998 года
2000	9 760 000	42 024 509	-33,2 %	9 662 400	37 822 058
2001	13 556 250	50 911 597	38,9 %	13 420 688	45 820 437
2002	13 750 500	61 226 327	40,9 %	13 612 995	55 103 694
2003	14 361 750	72 556 266	5,9 %	14 218 133	65 300 639

продолжение таблицы

	прирост ! инвестиционный доход		! прирост	! Текущая стоимость	
	!-----!				! пенсионных активов
	! за год	! с начала			!
	!	! 1998 года			!
	2 000 000	4 027 288	-3,6 %	41 382 261	
	2 000 000	5 743 712	-3,6 %	52 670 534	
	2 000 000	6 843 295	-3,6 %	63 437 526	
	2 000 000	7 499 213	96,4 %	72 607 999	

к плану развития ЗАО ГНПФ

Прогноз доходов ЗАО ГНПФ на 2001-2003 годы

На 2001 финансовый год

1. Сумма дохода за счет 1% комиссионного вознаграждения

Месяц	Прогноз среднедневного размера поступлений 10 % пенсионного взноса в Фонд	Прогноз среднемесячных поступлений пенсионных взносов в Фонд	Прогноз размера 1 % комиссионных вознаграждений
-------	--	--	---

январь	42 000 000,00	1 260 000 000,00	12 600 000,00
февраль	39 375 000,00	1 181 250 000,00	11 812 500,00
март	38 503 500,00	1 155 105 000,00	11 551 050,00
апрель	37 621 500,00	1 128 645 000,00	11 286 450,00
май	36 750 000,00	1 102 500 000,00	11 025 000,00
июнь	35 878 500,00	1 076 355 000,00	10 763 550,00
июль	34 996 500,00	1 049 895 000,00	10 498 950,00
август	34 125 000,00	1 023 750 000,00	10 237 500,00
сентябрь	33 253 500,00	997 605 000,00	9 976 050,00
октябрь	32 371 500,00	971 145 000,00	9 711 450,00
ноябрь	42 000 000,00	1 260 000 000,00	12 600 000,00
декабрь	45 000 000,00	1 350 000 000,00	13 500 000,00

Итого в течение 2001 года 13 556 250 000,00 135 562 500,00

2. Расчет стоимости инвестиций Фонда на 2001 год и прогноз комиссионного вознаграждения от инвестиционной деятельности.

Принятый для прогноза обменный курс USD/KZT

На конец 2000 года - 1:154,80

расчетный курс на конец 2001 года - 1:164,90

Средняя доходность инвестиций Фонда с учетом реинвестирования 10% годовых в валюте:

- расчетная стоимость инвестиций Фонда на 01.01.2001 года - USD 29 695 402, 56;
- расчетная стоимость инвестиций Фонда на 31.12.2001 года - USD 329 616 054,13;
- прогнозный расчет совокупного инвестиционного дохода (без курсовой разницы) в 2001 году - USD 35 920 651, 74;
- прогнозируемый размер 10% комиссионного вознаграждения от инвестирования за 2001 год - USD 3 592 065,17;
- прогнозируемый размер 10% комиссионного вознаграждения от положительной курсовой разницы - USD 2 005 697, 43;
- прогнозируемый размер 1 % комиссионного вознаграждения от поступивших взносов \$ 847 795,5.

! Комиссионные ! Комиссионные ! Комиссионные ! Итого
! 1% ! 10% ! 10% от !
! ! ! курсовой !
! ! ! разницы !

USD (159,9) \$ 847 795,5 \$ 3 592 065,17 \$ 2 005 697,43 \$ 6 445 558,10
KZT 1 030 644 740, 19

На 2002 финансовый год

1. Сумма дохода за счет 1% комиссионного вознаграждения

Месяц	Прогноз среднедневного размера поступлений 10% пенсионного взноса в Фонд	Прогноз среднемесячных поступлений пенсионных взносов в Фонд	Прогноз размера 1% комиссионных вознаграждений
-------	--	--	--

январь	42 400 000,00	1 272 000 000,00	12 720 000,00
февраль	39 750 000,00	1 192 500 000,00	11 925 000,00
март	38 870 200,00	1 166 106 000,00	11 661 060,00
апрель	37 979 800,00	1 139 394 000,00	11 393 940,00
май	37 100 000,00	1 113 000 000,00	11 130 000,00
июнь	36 220 200,00	1 086 606 000,00	10 866 060,00
июль	35 329 800,00	1 059 894 000,00	10 598 940,00
август	34 450 000,00	1 033 500 000,00	10 335 000,00
сентябрь	33 570 200,00	1 007 106 000,00	10 071 060,00
октябрь	32 679 800,00	980 394 000,00	9 803 940,00
ноябрь	43 000 000,00	1 290 000 000,00	12 900 000,00
декабрь	47 000 000,00	1 410 000 000,00	14 100 000,00

Итого в течение 2002 года		13 750 500 000,00	137 505 000,00

2. Расчет стоимости инвестиций Фонда на 2002 год и прогноз комиссионного вознаграждения от инвестиционной деятельности.

Принятый для прогноза обменный курс USD/KZT

На конец 2001 года - 1:164,9

расчетный курс на конец 2002 года - 1:173,1

Средняя доходность инвестиций Фонда с учетом реинвестирования 10% годовых в валюте:

- расчетная стоимость инвестиций Фонда на 01.01.2002 года - USD 326 023 989,13;
- расчетная стоимость инвестиций Фонда на 31.12.2002 года - USD 362 347 406,9;
- прогнозный расчет совокупного инвестиционного дохода (без курсовой разницы) в 2002 году - USD 40 359 353,12;
- прогнозируемый размер 10% комиссионного вознаграждения от инвестирования за 2002 год - USD 4 035 935,31;
- прогнозируемый размер 10% комиссионного вознаграждения от положительной курсовой разницы - USD 1 523 413,23;
- прогнозируемый размер 1% комиссионного вознаграждения от поступивших взносов \$ 813 639,05;

! Комиссионные ! Комиссионные ! Комиссионные ! Итого
! 1% ! 10% ! 10% от !
! ! ! курсовой !
! ! ! разницы !

USD (1:169,0) \$ 813 639,05 \$ 4 035 935,31 \$ 1 523 413,23 \$ 6 372 987,59
KZT 1 077 034 902,71

На 2003 финансовый год

1. Сумма дохода за счет 1% комиссионного вознаграждения

Месяц	Прогноз среднедневного размера поступлений 10% пенсионного взноса в Фонд	Прогноз среднемесячных поступлений пенсионных взносов в Фонд	Прогноз размера 1% комиссионных вознаграждений
-------	---	--	--

январь	44 400 000,00	1 332 000 000,00	13 320 000,00
февраль	41 625 000,00	1 248 750 000,00	12 487 500,00
март	40 703 700,00	1 221 111 000,00	12 211 110,00
апрель	39 771 300,00	1 193 139 000,00	11 931 390,00
май	38 850 000,00	1 165 500 000,00	11 655 000,00
июнь	37 928 700,00	1 137 861 000,00	11 378 610,00
июль	36 996 300,00	1 109 889 000,00	11 098 890,00
август	36 075 000,00	1 082 250 000,00	10 822 500,00
сентябрь	35 153 700,00	1 054 611 000,00	10 546 110,00
октябрь	34 221 300,00	1 026 639 000,00	10 266 390,00
ноябрь	43 800 000,00	1 314 000 000,00	13 140 000,00
декабрь	49 200 000,00	1 476 000 000,00	14 760 000,00

Итого в течение 2003 года 14 361 750 000,00 143 617 500,00

2. Расчет стоимости инвестиций Фонда на 2003 год и прогноз комиссионного

вознаграждения от инвестиционной деятельности.

Принятый для прогноза обменный курс USD/KZT

На конец 2002 года - 1:173,1

Расчетный курс на конец 2003 года - 1:181,3

Средняя доходность инвестиций Фонда с учетом реинвестирования 10% годовых в валюте:

- расчетная стоимость инвестиций Фонда на 01.01.2002 года - USD 362 347 406,9;
- расчетная стоимость инвестиций Фонда на 31.12.2002 года - USD 400 399 232,42;
- прогнозный расчет совокупного инвестиционного дохода (без курсовой разницы) в 2002 году - USD 42 279 806,13;
- прогнозируемый размер 10% комиссионного вознаграждения от инвестирования за 2002 год - USD 4 227 980,61;
- прогнозируемый размер 10% комиссионного вознаграждения от положительной курсовой разницы - USD 1 523 413,23;
- прогнозируемый размер 1% комиссионного вознаграждения от поступивших взносов \$ 810 482,50;

! Комиссионные ! Комиссионные ! Комиссионные ! Итого
! 1% ! 10% ! 10% от !
! ! ! курсовой !
! ! ! разницы !

USD (1:177,2) \$ 810 482,50 \$ 4 227 980,61 \$ 1 523 413,23 \$ 6 561 876,34
KZT 1 162 674 488,07

Приложение 4

к плану развития ЗАО ГНПФ

Основные показатели деятельности

Параметры текущих (операционных) затрат Фонда

Интенсивность выходящего потока ставка "Переводов"
между Фондами

% после 1 года	20,00%
% после 2 года	10,00%
% после 3 года	5,00%

! Пенсионный фонд

Основной персонал Фонда	! оклад	! кол-во!	оклад \$
Директор Фонда	139 475	1	901
Заместитель Директора	126 781	2	819
Главный бухгалтер	123 685	1	799
Специалисты	32 508	71	210
Водители	30 960	0	200
Уборщицы	17 028	0	110
Дополнительные работники			0
Всего	7 065 000	75	45 640

! Пенсионный Фонд! Расходы на

Операционные расходы ! ! управление

Налоговые выплаты в % к зарплате	31,50%	0,00%
Необходимый начальный капитал	1 300 000 000	-
Общие расходы по Фонду	215 008 366	-
Кол-во кв.м. необходимых на 1 человека	5	-
Затраты Фонда на сущ. Участника	20	-
Затраты Фонда на нового Участника	10	-
Накладные - Одинак. сумма на работника	-	832 100

Точка изменения объема резервного ! актив ! % ! резерв
капитала ! ! !

Первая точка изменения 5 000 000 000 0,25% 12 500 000
Вторая точка изменения 35 000 000 000 0,20% 60 000 000
Третья точка изменения 50 000 000 000 0,15% 22 500 000

Точка изменения значения миним. акц.! актив ! % ! резерв
капитала ! ! !

Первая точка изменения 10 000 000 000 1,50% 150 000 000
Вторая точка изменения 50 000 000 000 2,00% 800 000 000
Третья точка изменения 100 000 000 000 2,00% 1 000 000 000

Приложение 4.1

к плану развития ЗАО ГНПФ

Основные показатели деятельности
Финансовые параметры и коэффициенты

! 2000 ! 2001 ! 2002 ! 2003

Финансовые показатели пенсионного Фонда !

Новые участники/вкладчики (%) от взносов 1,00% 1,00% 1,00% 1,00%
Кол-во лет, в теч. которых распред. сборы 1 1 1 1
Существующие участники/вкладчики

(% от взносов)	1,00%	1,00%	1,00%	1,00%
Сборы за управление (% от инвест.дохода)	10,00%	10,00%	10,00%	10,00%

Средняя ставка инфляции -в среднем за год	13,6%	6,9%	5,2%	4,7%
Ставка инфляции на конец года	9,5%	5,5%	4,9%	4,6%
Уровень роста действит. зарплаты	4,0%	3,0%	3,0%	2,0%

Ставка обязательных взносов	10%	10%	10%	10%
Ставка добровольных взносов	0,0%	0,0%	0,1%	0,2%
Участие (соответствие)	46,5%	50,0%	60,0%	85,0%

Рыночная доля Фонда	40,7%	28,6%	20,3%	20,0%
---------------------	-------	-------	-------	-------

Требование резерва наличных средств	0,20%	0,18%	0,17%	0,15%
Курс тенге к доллару США на конец года	154,80	164,90	173,10	181,30

Действит. прибыль по банк.документам	12,5%	11,0%	11,0%	10,0%
Действит. прибыль по банк.сертификатам	12,5%	11,0%	11,0%	11,0%
Действит. прибыль по док. МФО	2,0%	2,0%	2,0%	2,0%
Действит. прибыль по гос. облигациям	12,0%	11,0%	11,0%	10,0%
Действит. прибыль по корпор.облигациям	12,5%	12,5%	12,5%	12,0%
Действит. прибыль по акциям	10,0%	10,0%	10,0%	10,0%

Номинальная ставка интереса по портфелю	12,1%	11,0%	10,5%	9,7%
---	-------	-------	-------	------

Распределение портфеля и годовой налог как % от активов

Проц.сод. портфеля в банковских док.	10,0%	10,0%	10,0%	10,0%
Процентное сод. портфеля в банк. сертификатах	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%
Процентное сод. портфеля в док. МФО	0,00%	0,00%	5,00%	5,00%

Проц.сод. портфеля в гос. облигациях	90,00%	90,00%	80,00%	75,00%
Проц.сод. портфеля в корпорат. облигациях	0,00%	0,00%	0,00%	5,00%
Проц.сод. портфеля в акциях	0,00%	0,00%	5,00%	5,00%

Ежегодные налоговые сборы за сделки

банк. док.	15,00%	15,00%	15,00%	10,00%
Ежегодные налоговые сборы за сделки				
банк. сертификаты	30,00%	25,00%	20,00%	20,00%
Ежегодные налоговые сборы за сделки				
док. МФО	0,35%	0,35%	0,30%	0,30%

Ежегодные налоговые сборы за сделки				
гос. облигац.	0,00%	1,00%	1,00%	1,00%
Ежегодные налоговые сборы за сделки				
корпорат. облигации	15,00%	15,00%	10,00%	10,00%
Ежегодные налоговые сборы за сделки -				
акции	30,00%	30,00%	20,00%	15,00%

Приложение 4.2

к плану развития ЗАО ГНПФ

Основные показатели деятельности Прогноз движение участников Фонда

	2000	2001	2002	2003
Новые участники		175 619	158 401	164 067
Итого участников	1 697 292	1 489 749	1 417 285	1 521 687
Выходящие на пенсию		42 849	32 513	28 305
Итого участников (начало)	1 715 631	1 489 749	1 258 884	1 357 620
Плюс новые участники		120 000	175 619	158 401
Минус выбывшие		- 35 124	45 730	51 808
Плюс перешедшие		(345 882)	(430 555)	(329 080)
Минус выходящие на пенсию		- 42 849	32 513	28 305
Итого участников (конец)	1 489 749	1 258 884	1 357 620	1 493 382

Баланс новых участников минус выхода из Фонда

2000	-	140 495	158 401	
2001	-	126 445	126 721	164 067
2002	-	120 123	114 049	131 254
2003	-	114 117	108 346	118 128

Итого выбывших в другие фонды

2000	-	35 124		
2001	-	14 049	31 680	
2002	-	6 322	12 672	32 813
2003	-	6 006	5 702	13 125

Приложение 4.3

к плану развития ЗАО ГНПФ

Основные показатели деятельности

Собственный капитал Фонда

Мультипликатор капитала

	2000	2001	2002	2003
Среднегодовая зарплата	165 000,00	183 150,00	201 300,00	220 110,00
Итого процент взносов	10,0%	10,0%	10,0%	10,0%

Количество

Существующие

участники	1 715 631	1 489 749	1 258 884	1 357 620
Новые				
участники	(225 882)	(254 937)	(170 679)	(137 741)
Итого	1 489 749	1 258 884	1 357 620	1 493 382

Сумма ПВ 33 867142023 42 024509233 50 911597236 61 226326953

Существующие

участники 9 760000000 13 556250000 13 750500000 14 361750000

Новые

участники (1 602632790) (4 669161998) (3 435770283) (3 031811384)

Итого ПА 42 024509233 50 911597236 61 226326953 72 556265569

Расчет максимального процента риска потерь пенсионных активов

	2000	2001	2002	2003
1,0%	907 042 423	1 193 267 625	1 512 455 611	1 868 116 119
1,5%	1 360 563 635	1 789 901 438	2 268 683 416	2 802 174 179
2,0%	1 814 084 846	2 386 535 250	3 024 911 222	3 736 232 238
2,5%	2 267 606 058	2 983 169 063	3 781 139 027	4 670 290 298

Собственный капитал фонда с учетом обеспечения покрытия потерь пенсионных активов

потерь	2000	2001	2002	2003
1,0%	180 000 000	180 000 000	180 000 000	180 000 000
1,5%	180 000 000	180 000 000	2 258 683 416	2 792 174 179
2,0%	180 000 000	3 726 232 238	3 014 911 222	3 726 232 238
2,5%	3 771 139 027	4 660 290 298	3 771 139 027	4 660 290 298

* выделенный сектор превышение суммы возможных потерь над собственным капиталом

Процент необходимого прироста собственного капитала фонда

процент потерь	2000	2001	2002	2003
1,0%	0%	0%	0%	0%
1,5%	0%	0%	1160%	1457%
2,0%	0%	2070%	1581%	1976%
2,5%	2095%	2589%	2001%	2495%

* необходимый прирост собственного капитала

Приложение 4.4

к плану развития ЗАО ГНПФ

Балансовый отчет

Потоки наличных средств и баланс пенсионного Фонда

	2000	2001
Номинальная прибыль по активам Фонда	12,1%	11,0%
Баланс Фонда Чистые активы (Нач.)	33 867 142 023,48	41 382 261 091,31
Взносы, Существующие участники	-	20 768 743 829
Взносы, Новые участники	9 760 000 000	1 910 167 301
Инвестиционный доход	4 027 288 927	5 743 712 213
Сборы выплачиваемые Пенсионному Фонду		
Существующие участники (% от взносов)	-	207 687 438
Новые участники (% от взносов)	97 600 000	19 101 673
Сборы за управление (% от инв. дохода)	40 272 889	57 437 122
Сборы за управление (% от активов)	-	-
Административные сборы (с участника)	-	-
Всего	137 872 889	76 538 795

Перемещение капитала	5 703 030	(10 702 911 548)
Перемещение капитала Фондом	4 900 000 000	5 071 500 000
Выплаты по выходу на пенсию	1 240 000 000	1 283 400 000

Баланс Фонда - Чистые активы (Конец) 41 382 261 091,31 52 670 534 091,52

Итого расходов как % от ежегодных взносов	1,4%	0,3%
Итого расходов как % от управляемых активов	0,3%	0,1%
Итого расходов как % от инв. дохода	3,4%	1,3%
Суммарная ставка прибыли	10,4%	10,9%
Чистая ставка прибыли	10,1%	10,8%
Уровень инфляции	9,5%	8,5%
Действительная ставка прибыли	0,5%	2,1%

(продолжение таблицы)

	2002	2003
	10,5%	9,7%
	52 670 534 091,52	63 437 526 665,29
	23 812 856 686	26 898 863 025
	1 805 108 099	1 800 595 329
	6 820 730 677	7 491 981 647
	238 128 567	268 988 630
	18 051 081	18 005 953
	68 207 307	74 919 816
	-	-
	-	-
Всего	86 258 388	92 925 770

(15 008 123 500)	(20 120 514 445)
5 249 002 000	5 432 717 000
1 328 319 000	1 374 810 000

63 437 526 665,29	72 607 999 450,26
-------------------	-------------------

0,3%	0,3%
0,1%	0,1%
1,3%	1,2%
10,4%	9,6%
10,3%	9,5%
7,5%	6,5%
2,6%	2,8%

(Специалисты: Мартина Н.А.,
Польский В.Ф.)