

**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

                             План развития

          ЗАО "Государственный накопительный пенсионный фонд"

                          на 2001-2003 годы

                               Введение

      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 М061 (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 населения 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 активов НПФ:

      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

  янв. 99        747 619,0   61,8%       462 806,0  38,2%     1 210 425,0

  фев. 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     !      Средний взнос

                 !       (чел.)       !          (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 "Yмiт"                    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 "Yлар"                    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           !     1999      !     2000      !    2001

показателя             !               !               !

---------------------------------------------------------------------------

Уставный капитал          10 000 000,00  180 000 000,00  180 000 000,00

(оплаченный)

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

(RОА)                        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,        Прирост вкладчиков в накопительной               0,35 %

принятые       пенсионной системе (в месяц)

для расчета:   Прирост средней суммы обязательного              2,0 %

               пенсионного взноса (заработной платы в год)

               Исполнение по перечислению обязательных ПВ        65 %

               в систему на уровне

               Среднемесячный 10 % обязательный пенсионный     2010 тенге

               взнос по системе

---------------------------------------------------------------------------

 Накопительная   !  Контрольно-аналитическая секция

 пенсионная      !  Отдел финансового управления и анализа

 система РК      !

---------------------------------------------------------------------------

  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

        !--------------------------! помесячно !---------------------------

        !  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

помесячно!----------------------------! помесячно !  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

---------------------------------------------------------------------------

                                                  Приложение 3

                                            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       Прогноз         Прогноз размера

            размера поступлений        среднемесячных    1 % комиссионных

            10 % пенсионного взноса    поступлений 10 %  вознаграждений

                  в Фонд               пенсионных

                                       взносов в Фонд

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/КZТ

     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       Прогноз         Прогноз размера

            размера поступлений        среднемесячных    1% комиссионных

            10% пенсионного взноса     поступлений 10%   вознаграждений

                  в Фонд               пенсионных

                                       взносов в Фонд

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/КZТ

     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       Прогноз         Прогноз размера

            размера поступлений        среднемесячных    1% комиссионных

            10% пенсионного взноса     поступлений 10%   вознаграждений

                  в Фонд               пенсионных

                                       взносов в Фонд

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/КZТ

     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     164 067

Минус выбывшие                   -         35 124      45 730      51 808

Плюс перешедшие               (345 882)  (430 555)   (329 080)   (301 808)

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

---------------------------------------------------------------------------

процент        2000           2001             2002             2003

потерь

---------------------------------------------------------------------------

   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.)

 © 2012. РГП на ПХВ «Институт законодательства и правовой информации Республики Казахстан» Министерства юстиции Республики Казахстан