

ИНФОРМАЦИОННОЕ СООБЩЕНИЕ

ЕНПФ представляет отчет об инвестировании пенсионных накоплений за 2023 год

На сайте enpf.kz представлен отчет об управлении пенсионными активами Национальным Банком Республики Казахстан (НБРК) и управляющими инвестиционным портфелем (УИП) в разделе «Показатели - Инвестиционная деятельность». Общий объем пенсионных активов на 1 января 2024 года составил порядка **17 832,9 млрд тенге**. При этом пенсионные активы ЕНПФ, [находящиеся в доверительном управлении Национального Банка Республики Казахстан](#), составили более **17 806 млрд тенге**. [Пенсионные активы под управлением УИП](#) составили **26,9 млрд тенге**.

Инвестиционный портфель пенсионных активов под управлением НБРК

Основные направления инвестирования пенсионных активов НБРК на 1 января 2024 года выглядят так: государственные ценные бумаги Министерства финансов РК – 46,6%, облигации квазигосударственных компаний – 9,1%, депозиты НБРК – 4,9%, облигации и депозиты банков второго уровня Республики Казахстан – 5,9%, акции и депозитарные расписки эмитентов РК – 2%, МФО – 2%.

Инвестиционный портфель в разрезе валют, в которые номинированы финансовые инструменты, приобретенные за счет пенсионных активов, по состоянию на 1 января 2024 г. выглядит таким образом: инвестиции в национальной валюте – 68,3%, в долларах США – 31,7% портфеля пенсионных активов.

Из анализа структуры полученного дохода следует, что доходы в виде вознаграждения по ценным бумагам, в том числе по размещенным вкладам и операциям «обратное РЕПО» и от рыночной переоценки ценных бумаг, составили 1 501,2 млрд тенге, по активам, находящимся во внешнем управлении – более 138,2 млрд тенге, прочие доходы – свыше 5,4 млрд тенге. Переоценка иностранной валюты была отрицательной и составила – 38,1 млрд тенге.

Таким образом, за счет диверсификации инвестиционного портфеля пенсионных активов по инструментам, отраслям и валютам общий доход за 2023 г. является положительным.

В результате инвестиционной деятельности, а также вследствие волатильности курсов иностранных валют и изменения рыночной стоимости финансовых инструментов размер начисленного инвестиционного дохода за 2023 год составил более 1 606,8 млрд тенге.

Доходность пенсионных активов ЕНПФ, распределенная на счета вкладчиков (получателей) за 2023 год, составила свыше 10,1% при инфляции в размере 9,8%.

Напомним, что в средне- и долгосрочной перспективе обеспечивается положительная реальная (превышающая накопленную инфляцию) доходность пенсионных накоплений.

[Подробная структура](#) инвестиционного портфеля финансовых инструментов под управлением НБРК с указанием эмитентов и обзор инвестиционной деятельности размещены на официальном сайте ЕНПФ. Напомним, что в Казахстане действует модель государственной гарантии сохранности пенсионных накоплений. В соответствии со статьей 217 Социального кодекса Республики Казахстан государство гарантирует получателям сохранность обязательных пенсионных взносов и обязательных профессиональных пенсионных взносов в ЕНПФ в размере фактически внесенных взносов с учетом уровня инфляции на момент получения права на пенсионные выплаты.

Управляющие инвестиционным портфелем

Общий объем средств, находящихся под управлением УИП, составляет **26,9 млрд тенге**.

По состоянию на 01.01.2024 г. пенсионные активы, находящиеся в доверительном управлении АО «*Jusan Invest*», составили **около 6 млрд тенге**.

Основные вложения компании: ГЦБ МФ РК – 45,9%, паи Exchange Traded Funds (ETF) – 28,2%, РЕПО – 7,9%, облигации банков второго уровня РК – 7,2%, ГЦБ иностранных государств – 5,6 % портфеля. Отметим, что 66,1% портфеля представлено в тенге, 33,9% - в долларах США.

В результате инвестиционной деятельности, а также вследствие волатильности курсов иностранных валют и изменения рыночной стоимости финансовых инструментов размер начисленного инвестиционного дохода за 2023 год составил 606,6 млн тенге. Доходность пенсионных активов - 13,5%.

[Подробная структура](#) инвестиционного портфеля финансовых инструментов под управлением АО «*Jusan Invest*» с указанием эмитентов представлена на сайте ЕНПФ.

По состоянию на 01.01.2024 г. пенсионные активы, находящиеся в доверительном управлении АО «*Halyk Global Markets*», составили **3,2 млрд тенге**.

Основные инвестиции в структуре портфеля таковы: «обратное РЕПО» (не более 90 календарных дней) – 38,4%, облигации квазигосударственных организаций РК – 13%, облигации МФО – 8,1%, ценные бумаги, имеющие статус государственных, выпущенные центральными правительствами иностранных государств - 7,9%, долевые инструменты иностранных эмитентов (паи ETF) – 8,5%. Инвестиции в национальной валюте составили 73,1% портфеля, в долларах США - 26,9%.

В результате инвестиционной деятельности размер начисленного инвестиционного дохода за 2023 год составил около 404 млн тенге. Доходность пенсионных активов - 15,6%.

[Подробная структура](#) инвестиционного портфеля финансовых инструментов под управлением АО «*Halyk Global Markets*» с указанием эмитентов представлена на сайте ЕНПФ.

По состоянию на 01.01.2024 г. пенсионные активы ЕНПФ, находящиеся в доверительном управлении АО «*BCC Invest*», составили **2,9 млрд тенге**.

Среди основных направлений инвестиций можно выделить следующие: РЕПО – 28,5 %, облигации квазигосударственных организаций Республики Казахстан – 24,7%, государственные облигации РК – 17,5%, паи (ETF на индексы) – 16,5%, государственные облигации США - 5%, облигации МФО - 3%, корпоративные облигации эмитентов-резидентов РК – 2,8%, портфеля. В инструменты в национальной валюте инвестировано 71,5% портфеля, в долларах США - 28,5 %.

В результате инвестиционной деятельности за 2023 год размер начисленного инвестиционного дохода составил более 230,2 млн тенге. Доходность пенсионных активов составила 13,1%.

[Подробная структура](#) инвестиционного портфеля финансовых инструментов под управлением АО «*BCC Invest*» с указанием эмитентов представлена на сайте ЕНПФ.

По состоянию на 01.01.2024 г. пенсионные активы ЕНПФ, находящиеся в доверительном управлении АО «*Сентрас Секьюритиз*», составили более **1 млрд тенге**.

33,9% активов инвестировано в ГЦБ МФ РК, облигации квазигосударственных организаций составляют в общем объеме 19,3%, облигации БВУ РК – 16,5%, РЕПО – 8,6%, акции и депозитарные расписки, выпущенные организациями Республики Казахстан – 8,2%, государственные облигации США – 7,9%, денежные средства на инвестиционных счетах - 2,6%. В инструменты в национальной валюте инвестировано 74,2% портфеля, в долларах США - 23,7%, в канадских долларах - 2,1%

В результате инвестиционной деятельности и изменения рыночной стоимости финансовых инструментов размер начисленного инвестиционного дохода за 2023 год составил около 105,3 млн тенге. Доходность пенсионных активов - 10,7%.

[Подробная структура](#) инвестиционного портфеля финансовых инструментов под управлением АО «Сентрас Секьюритиз» с указанием эмитентов представлена на сайте ЕНПФ.

По состоянию на 1 января 2024 года пенсионные активы, находящиеся в доверительном управлении АО «ДО Народного Банка Казахстана «Halyk Finance», составили порядка **13,8 млрд тенге**.

Основные инвестиции в структуре портфеля таковы: «обратное РЕПО» (не более 90 календарных дней) – 66,7%, паи Exchange Traded Funds (ETF) – 8,2%, ГЦБ иностранных государств – 6,1%, облигации банков второго уровня РК – 5,8%, облигации квазигосударственных организаций Республики Казахстан – 3,9%, ГЦБ МФ РК – 3,7%.

В инструменты в национальной валюте инвестировано 84,2% портфеля, в долларах США - 15,4%, в евро - 0,4%.

В результате инвестиционной деятельности размер начисленного инвестиционного дохода за 2023 год составил более 328 млн тенге. Доходность пенсионных активов за 2023 год -17,2%.

[Подробная структура](#) инвестиционного портфеля финансовых инструментов под управлением АО «ДО Народного Банка Казахстана «Halyk Finance» с указанием эмитентов представлена на сайте ЕНПФ.

Отметим, что после получения пенсионных активов от ЕНПФ УИП инвестирует их в разрешенные финансовые инструменты, указанные в Правилах осуществления деятельности по управлению инвестиционным портфелем, утвержденных постановлением Правления Национального Банка РК от 01 июля 2023 года №62, и предусмотренные в Инвестиционной декларации УИП. При переводе пенсионных накоплений в управление УИП гарантия государства заменяется гарантией управляющей компании по обеспечению минимального уровня доходности пенсионных активов. Минимальный уровень доходности рассчитывается, исходя из средневзвешенной доходности пенсионных активов, переданных в управление УИП, действующих на рынке.

Напомним, что с 1 июля 2023 г. вкладчики могут передать в доверительное управление не более 50% пенсионных накоплений за счет обязательных пенсионных взносов (ОПВ) и обязательных профессиональных пенсионных взносов (ОППВ) без учета порога минимальной достаточности управляющим инвестиционным портфелем (УИП), выбрав такую компанию самостоятельно. Вкладчики, у которых есть добровольные пенсионные накопления, могут их передать их УИП в объеме 100%.

ЕНПФ создан 22 августа 2013 года на базе АО «НПФ «ГНПФ». Учредителем и акционером ЕНПФ является Правительство Республики Казахстан в лице ГУ «Комитет государственного имущества и приватизации» Министерства финансов Республики Казахстан. Доверительное управление пенсионными активами ЕНПФ осуществляет Национальный Банк Республики Казахстан. С 1 января 2016 года функции по выработке предложений по повышению эффективности управления пенсионными активами переданы Совету по управлению Национальным фондом. В соответствии с пенсионным законодательством ЕНПФ осуществляет привлечение обязательных пенсионных взносов, обязательных профессиональных пенсионных взносов, добровольных пенсионных взносов, пенсионные выплаты, индивидуальный учет пенсионных накоплений и выплат, предоставляет вкладчику (получателю) информацию о состоянии его пенсионных накоплений (подробнее на www.enpf.kz)