

ИНФОРМАЦИОННОЕ СООБЩЕНИЕ

ЕНПФ опубликовал подробный отчет об инвестировании пенсионных накоплений

Инвестиционные портфели пенсионных активов под управлением НБРК и УИП по состоянию на 1 сентября 2022 года

Инвестиционная деятельность по управлению пенсионными активами является прозрачной. На сайте enpf.kz в разделе «Показатели – Инвестиционная деятельность» ежемесячно размещается подробная информация об инвестировании пенсионных активов Национальным Банком Республики Казахстана (НБРК) и управляющими инвестиционным портфелем (УИП), а также обзоры инвестиционной деятельности. На данный момент информация обновлена по состоянию на 1 сентября 2022 года.

Из представленных отчетов следует: общий объем пенсионных активов, находящихся в управлении на 1 сентября 2022 года, составил порядка 14,0 трлн тенге. При этом пенсионные активы ЕНПФ, [находящиеся в доверительном управлении НБРК](#), составили **13 965,12 млрд тенге**. [Пенсионные активы под управлением УИП](#) составили **9,13 млрд тенге**.

Инвестиционный портфель пенсионных активов под управлением НБРК

На 1 сентября 2022 года в рамках направлений, одобренных Советом по управлению Национальным фондом РК, основные инвестиции НБРК (как доверительным управляющим) в финансовые инструменты представлены [следующим образом](#):

- основную долю в портфеле ПА ЕНПФ занимают ГЦБ Министерства финансов РК, текущая стоимость которых составила 6 235,81 млрд. тенге. Их доля в портфеле составила 44,65%. На 1 сентября 2022 года средневзвешенная доходность к погашению по ГЦБ Министерства финансов РК, номинированным в тенге, составила 11,3% годовых, в долларах США – 3,4% годовых.

- облигации квазигосударственных организаций РК текущая стоимость 1 714,32 млрд тенге (доля в портфеле составила 12,28%). Средневзвешенная доходность к погашению по облигациям квазигосударственных организаций РК, номинированным в тенге, составила 10,9% годовых, в долларах США – 5,5% годовых.

- облигации банков второго уровня РК на сумму 924,19 млрд тенге (6,62%). На отчетную дату средневзвешенная доходность к погашению по облигациям БВУ РК составила 10,5% годовых.

- депозиты в иностранных банках на отчетную дату составили 704,12 млрд. тенге. Их доля в портфеле составила 5,04%. В рассматриваемом периоде с целью поддержания доходности валютного портфеля были размещены вклады в иностранных банках, номинированных в долларах США, на общую сумму 500,89 млрд. тенге со средневзвешенной доходностью 2,67% годовых и сроком погашения от 1,8 месяцев до 2 месяцев.

- облигации международных финансовых организаций составили 378,85 млрд. тенге. Их доля в портфеле составила 2,71%. Средневзвешенная доходность к погашению по облигациям международных финансовых организаций составила 9,47% годовых.

Кроме того, в структуре инвестиционного портфеля присутствуют акции и депозитарные расписки эмитентов РК 276,25 млрд тенге (доля в портфеле 1,98%), РЕПО 250,09 (1,79%), депозиты в БВУ РК 201,23 млрд тенге (1,44%), ГЦБ иностранных государств 140,80 (1,01%), депозиты НБРК 31,20 млрд тенге (0,22%), корпоративные облигации эмитентов РК 15,04 млрд тенге (0,11%), РРН 11,49 млрд тенге (0,08%), корпоративные облигации иностранных эмитентов 6,36 млрд тенге (0,05%), денежные средства на инвестиционных счетах 5,30 млрд тенге (0,04%) и прочие активы 21,42 млрд тенге (0,15%). Отметим, что в индексном управлении активами находится 3 050,76, млрд

тенге (доля в портфеле 21,85%), в том числе в структуре присутствуют ГЦБ развитых стран, ГЦБ развивающихся стран и активы, находящиеся во внешнем управлении.

Инвестиционный портфель в разрезе валют, в которые номинированы финансовые инструменты, приобретенные за счет пенсионных активов, представлен следующим образом:

инвестиции в национальной валюте – 69,34%, в долларах США – 30,59%, в другой валюте – 0,07% портфеля пенсионных активов.

В результате инвестиционной деятельности, а также вследствие волатильности курсов иностранных валют и изменения рыночной стоимости финансовых инструментов, размер начисленного инвестиционного дохода с начала 2022 года составил 718,05 млрд. тенге.

На фоне обострения геополитической ситуации, усиления волатильности на глобальных финансовых рынках, ускорения инфляции, а также роста доходности по облигациям развитых и развивающихся стран, доходность пенсионных активов ЕНПФ, распределенная на счета вкладчиков (получателей) с начала 2022 года, составила 5,18%.

При этом по состоянию на 1 сентября 2022 года доходность пенсионных активов за последние 12 месяцев (с сентября 2021 года по август 2022 года) для вкладчиков (получателей) ЕНПФ составила 8,58%. Накопленная доходность за период с апреля 2014 года, когда завершилась консолидация пенсионных активов, по август 2022 года составила 113,16%. За 8 лет с 2014 года по 2021 год в годовом выражении доходность пенсионных активов ЕНПФ составляет 9,68% годовых.

Стоит подчеркнуть, что пенсионные накопления – это долгосрочные инвестиции и анализировать размер инвестиционного дохода целесообразно за период не менее 1 (одного) года. Краткосрочные данные (еженедельные, ежемесячные и т.д.) – не являются показательными, т.к. зависят от постоянных изменений рыночной конъюнктуры.

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 5 Закона Республики Казахстан «О пенсионном обеспечении в Республике 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 **9,13 млрд тенге**.

Пенсионные активы, находящиеся в доверительном управлении **АО «Jusan Invest»**, составили 4,09 млрд тенге. На них были приобретены: паи Exchange Traded Funds (ETF) они составляют 30,95%, ноты НБРК (22,11% портфеля), ГЦБ Министерства финансов РК (17,34%), РЕПО (17,16% портфеля). денежные средства на инвестиционных счетах (12,44%), Отметим, что 63,96% портфеля представлено в тенге, 36,04% в долларах США.

В результате инвестиционной деятельности доходность пенсионных активов под управлением АО «Jusan Invest» с начала года составила 1,49%.

Подробная структура инвестиционного портфеля финансовых инструментов под управлением АО «Jusan Invest» с указанием эмитентов представлена на сайте ЕНПФ.

Пенсионные активы, находящиеся в доверительном управлении **АО «Halyk Global Markets»**, на 1 сентября 2022 года составили 2,58 млрд тенге. В структуре портфеля обратное РЕПО (не более 90 календарных дней) составляет 51,73%, долевыми инструментами иностранных эмитентов (Паи ETF) 15,07%, облигации квазигосударственных организаций РК 9,53%, денежные средства на счетах 8,85%, облигации банков второго уровня РК 5,68%, МФО 4,71%, корпоративные облигации

организаций РК 4,45%. Инвестиции в национальной валюте составили 78,26% портфеля, в долларах США - 21,74%. Доходность пенсионных активов под управлением АО «Halyk Global Markets» с 01.01.2022г. по 01.09.2022г. составила 1,19%.

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

Пенсионные активы, находящиеся в доверительном управлении **АО «BCC Invest»**, на 1 сентября текущего года составили 1,49 млрд тенге. Они распределены в гос.облигации РК 43,04%, паи (ETF на индексы) 20,92%, облигации квазигосударственных организаций РК 9,64%, акции и депозитарные расписки иностранных эмитентов 8,61%, облигации МФО 6,16%, облигации БВУ РК 5,38%, корпоративные облигации эмитентов-резидентов РК 5,10%, денежные средства на инвестиционных счетах 1,04%, прочие активы (дебиторская задолженность, просроченная задолженность, провизии) 0,11%. В инструменты в национальной валюте инвестировано 70,16% портфеля, в долларах США – 29,84%.

В результате инвестиционной деятельности доходность пенсионных активов под управлением АО «BCC Invest» с начала текущего года составила 0,82%.

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

По состоянию на 1 сентября 2022 года пенсионные активы ЕНПФ, находящиеся в доверительном управлении **АО «Сентрас Секьюритиз»**, составили 0,97 млрд тенге. Они инвестированы в ГЦБ МФ РК 53,89%, денежные средства на инвестиционных счетах 19,39%, РЕПО 16,17%, акции и депозитарные расписки эмитентов РК 8,73%, долевые инструменты иностранных эмитентов (Паи ETF) 1,82%. В инструменты в национальной валюте инвестировано 81,95% портфеля, в долларах США – 18,05%.

В результате инвестиционной деятельности доходность пенсионных активов под управлением АО «Сентрас Секьюритиз» с начала 2022 года составила 2,07%.

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

Напомним, 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 3 февраля 2014 года №10, 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, действующим на рынке.

Видео-комментарий по теме: <https://www.youtube.com/watch?v=ZztQomkMu8g>

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).