

ИНФОРМАЦИОННОЕ СООБЩЕНИЕ

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

На сайте enpf.kz в разделе «Показатели – Инвестиционная деятельность» размещен ежемесячный отчет по состоянию на 1 июля 2022 года об инвестировании пенсионных активов Национальным Банком Республики Казахстана (НБРК) и управляющими инвестиционным портфелем (УИП): представлена подробная информация [о структуре](#) инвестиционных портфелей, а также [обзоры](#) инвестиционной деятельности.

Из представленных сведений следует, что общий объем пенсионных активов, находящихся в управлении на 1 июля 2022 года, составил порядка **13,4 трлн тенге**. При этом пенсионные активы ЕНПФ, [находящиеся в доверительном управлении НБРК](#), составили **13 371,23 млрд тенге**. [Пенсионные активы под управлением УИП](#) составили порядка **8,8 млрд тенге**.

Инвестиционный портфель пенсионных активов под управлением НБРК

На 1 июля 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 5 654,84 млрд. тенге. Их текущая стоимость за месяц увеличилась на 325,47 млрд. тенге и в итоге доля в портфеле составила 42,29%. В рассматриваемом периоде были приобретены ГЦБ Министерства финансов РК в объеме 320,00 млрд. тенге со средневзвешенной доходностью 13,78% годовых. В результате средневзвешенная доходность к погашению по ГЦБ Министерства финансов РК, номинированным в тенге, составила 11,2% годовых, в долларах США – 3,4% годовых;

- облигации квазигосударственных организаций РК текущая стоимость 1 697,6 млрд тенге (доля в портфеле составила 12,7%). 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 927,17 млрд тенге (6,93%). На отчетную дату средневзвешенная доходность к погашению по облигациям БВУ РК составила 10,7% годовых.

- государственные ценные бумаги иностранных государств в субпортфеле ликвидности составили 308,79 млрд тенге. Их доля в портфеле составила 2,31%. Уменьшение объема данных инструментов связано с тем, что в отчетном периоде произошло погашение ГЦБ США на сумму 445,16 млрд. тенге Средневзвешенная доходность к погашению ГЦБ иностранных государств в портфеле ПА ЕНПФ на отчетную дату составила 1,5 % годовых;

- облигации международных финансовых организаций составили 396,99 млрд. тенге. Их доля в портфеле составила 2,97 %. Средневзвешенная доходность к погашению по облигациям международных финансовых организаций составила 10% годовых;

- текущая стоимость депозитов в Национальном Банке РК на отчетную дату составила 338,94 млрд тенге. Их доля в портфеле составила 2,53 %. Средний объем сделок составил 258,56 млрд. тенге со средневзвешенной доходностью 13,16% годовых;

- стоимость акций и депозитарных расписок эмитентов РК составила 221,24 млрд тенге. Их доля в портфеле составила 1,65 %. В рассматриваемом периоде покупок и продаж акций и депозитарных расписок эмитентов РК не было;

- депозиты в банках второго уровня составили 200,35 млрд тенге. Их доля в портфеле 1,5%. Средневзвешенная доходность к погашению вкладов БВУ РК на отчетную дату составила 9,3% годовых;

- текущая стоимость депозитов в иностранных банках на отчетную дату составила 505,92 млрд. тенге. Их доля в портфеле составила 3,78%. В рассматриваемом периоде с целью поддержания доходности валютного портфеля были размещены вклады в иностранном банке, номинированные в долларах США, на общую сумму 642,77 млрд. тенге со средневзвешенной доходностью 1,62% годовых и сроком погашения от 11 дней до 2,5 месяца.

Более [подробная информация](#) о других финансовых инструментах и структуре инвестиционного портфеля в целом под управлением НБРК с указанием эмитентов, а также обзор инвестиционной деятельности размещены на официальном сайте ЕНПФ.

Отметим, что инвестиционный портфель в разрезе валют, в которые номинированы финансовые инструменты, приобретенные за счет пенсионных активов, представлен следующим образом: инвестиции в национальной валюте – 68,67%, в долларах США – 31,25%, в другой валюте – 0,08% 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 352,59 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 2,47%.

Накопленная доходность, обеспеченная НБРК за период с апреля 2014 года, когда завершилась консолидация пенсионных активов, по июнь 2022 года, составила 107,68%. За 8 лет с 2014 года по 2021 год в годовом выражении доходность пенсионных активов ЕНПФ составляет 9,68% годовых.

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 порядка **8,8 млрд тенге**.

Пенсионные активы, находящиеся в доверительном управлении **АО «Jusan Invest»**, составили 4,012 млрд тенге. На них были приобретены: паи Exchange Traded Funds (ETF) - они составляют 31,66%, ГЦБ Министерства финансов РК (17,33%). Денежные средства на инвестиционных счетах составляют 50,99% портфеля. Отметим, что 63,18% инвестиций представлено в тенге, 36,82% в долларах США.

В результате инвестиционной деятельности доходность пенсионных активов под управлением АО «Jusan Invest» с начала года составила 0,35%.

[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 июля 2022 года составили 2,43 млрд тенге. В структуре портфеля денежные средства на счетах составляют 55,06%, долевыми инструментами иностранных эмитентов (Паи ETF) 15,3%, облигации квазигосударственных организаций РК 10,11%, акции и депозитарные расписки иностранных эмитентов 5,79%, облигации банков второго уровня РК 5,59%, МФО 4,14%, корпоративные облигации организаций РК 3,97%. Инвестиции в национальной валюте составили 78,79% портфеля, в долларах США - 21,21%. Доходность пенсионных активов с начала 2022 года составила (-5,24%).

[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 июля текущего года составили 1,41 млрд тенге. Они распределены в государственные облигации РК (42,17%), паи (ETF на индексы) - 21,76%, облигации квазигосударственных организаций РК (9,99%), акции и депозитарные расписки иностранных эмитентов (8,98%), облигации БВУ РК (5,26%), облигация МФО 5,23%, корпоративные облигации эмитентов-резидентов РК (4,57%), денежные средства на инвестиционных счетах (1,94%), прочие активы (дебиторская задолженность, просроченная задолженность, провизии) 0,1%. В инструменты в национальной валюте инвестировано 68,99% портфеля, в долларах США – 31,01%.

В результате инвестиционной деятельности доходность пенсионных активов под управлением АО «BCC Invest» с начала текущего года составила (-4,88%).

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

По состоянию на 1 июля 2022 года пенсионные активы ЕНПФ, находящиеся в доверительном управлении **АО «Сентрас Секьюритиз»**, составили 0,92 млрд тенге. Они инвестированы в ГЦБ МФ РК - 54,75%, акции и депозитарные расписки эмитентов РК - 8,65%, РЕПО - 17,51%, долевыми инструментами иностранных эмитентов (Паи ETF) – 1,83%. Денежные средства на инвестиционных счетах составляют 17,05%, прочие активы (дебиторская задолженность, просроченная задолженность, провизии) 1,83%. В инструменты в национальной валюте инвестировано 84,24% портфеля, в долларах США – 15,76%.

В результате инвестиционной деятельности доходность пенсионных активов под управлением АО «Сентрас Секьюритиз» с начала 2022 года составила (-2,04%).

[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.

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).