

ИНФОРМАЦИОННОЕ СООБЩЕНИЕ

Инвестиционные портфели пенсионных активов под управлением НБРК и УИП по состоянию на 1 марта 2023 года

Инвестиционная деятельность по управлению пенсионными активами абсолютно прозрачна и доступна для ознакомления. На сайте enpf.kz в разделе «Показатели – Инвестиционная деятельность» ежемесячно размещается подробная информация об управлении пенсионными активами Национальным Банком Республики Казахстан (НБРК) и управляющими инвестиционным портфелем (УИП), а также обзоры инвестиционной деятельности. На данный момент информация актуализирована по состоянию на 1 марта 2023 года.

Общий объем пенсионных активов, находящихся в управлении на 1 марта 2023 года, составил порядка **15,13 трлн тенге**. При этом пенсионные активы ЕНПФ, [находящиеся в доверительном управлении Национального Банка Республики Казахстан](#) (далее – НБРК), составили **15,12 трлн тенге**. [Пенсионные активы под управлением УИП](#) составили **9,6 млрд тенге**.

Инвестиционный портфель пенсионных активов под управлением НБРК

На 1 марта 2023 года структура основных инвестиций НБРК, как доверительного управляющего, по финансовым инструментам представлена следующим образом:

- ГЦБ Министерства финансов РК с текущей стоимостью 7 240,89 млрд тенге (основная доля в портфеле - 47,89%)
- облигации квазигосударственных организаций РК с текущей стоимостью 1 684,42 млрд тенге (доля в портфеле - 11,14%)
- облигации банков второго уровня РК с текущей стоимостью 892,96 млрд тенге (доля в портфеле - 5,91%)
- государственные ценные бумаги иностранных государств в субпортфеле ликвидности с текущей стоимостью 743,91 млрд. тенге (доля в портфеле - 4,92%).
- депозиты в Национальном Банке РК с текущей стоимостью 391,72 млрд тенге (доля в портфеле - 2,59%)
- облигации международных финансовых организаций с текущей стоимостью 372,61 млрд тенге (доля в портфеле - 2,46%)
- акции и депозитарные расписки эмитентов РК с текущей стоимостью 250,51 млрд тенге (доля в портфеле - 1,66 %)
- вклады в БВУ РК, имеющие средневзвешенный срок погашения 1,53 года, с текущей стоимостью 201,08 млрд тенге (доля в портфеле - 1,33%).

По состоянию на 01.03.2023 г. средневзвешенная доходность к погашению (УТМ) долговых финансовых инструментов, находящихся в инвестиционном портфеле пенсионных активов ЕНПФ, составила 11,0% годовых, в том числе номинированных в тенге - 12,6% годовых, в иностранной валюте - 4,9% годовых.

Структура инвестиционного портфеля пенсионных активов ЕНПФ, находящихся в доверительном управлении НБРК, в разрезе валют по состоянию на 1 марта 2023 г. выглядит так: инвестиции в национальной валюте - 72,22%, в долларах США - 27,73%, в другой валюте - 0,05% портфеля пенсионных активов.

Отметим, что в структуре инвестиционного дохода **318,2 млрд тенге** составляют доходы в виде вознаграждения по ценным бумагам, в том числе по размещенным вкладам и операциям

«обратное РЕПО» и от рыночной переоценки ценных бумаг, прочие доходы – 0,18 млрд тенге. А инструменты, находящиеся во внешнем управлении и связанные с переоценкой иностранной валюты, принесли убытки в размере 108 млрд тенге, что является результатом влияния геополитических факторов на инвестиционный доход, полученный в этом году. Однако общий доход за 2 месяца 2023 г. стал положительным.

В результате инвестиционной деятельности, а также вследствие волатильности курсов иностранных валют и изменения рыночной стоимости финансовых инструментов размер начисленного инвестиционного дохода по состоянию на 1 марта 2023 г. с начала текущего года составил **210,19 млрд тенге**.

На фоне нестабильной геополитической ситуации, высокой волатильности на глобальных финансовых рынках и инфляции доходность пенсионных активов ЕНПФ, распределенная на счета вкладчиков (получателей) с начала 2023 года, составила 1,38%.

Подчеркнем, что доходность пенсионных активов за отдельные короткие промежутки времени не является показателем эффективности их управления. Пенсионные активы характеризуются длинным инвестиционным горизонтом и одной из основных целей их инвестирования является получение реальной доходности в долгосрочном периоде.

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 9,6 млрд тенге.

По состоянию на 01.03.2023 г. пенсионные активы, находящиеся в доверительном управлении АО «**Jusan Invest**», составили **4 236,36 млн тенге**.

Самые значительные вложения компании: паи Exchange Traded Funds (ETF) - 29,6% портфеля, ГЦБ МФ РК - 21,78%, ноты НБРК - 19,63%, Репо - 17,27%. ГЦБ иностранных государств составляют 8,42%, денежные средства на инвестиционных счетах - 3,25%. Отметим, что 61,66% портфеля представлено в тенге, 38,34% - в долларах США. По состоянию на 01.03.2023 г. средневзвешенная доходность к погашению (YTM) долговых финансовых инструментов, номинированных в тенге, составила 14,96% годовых.

В результате инвестиционной деятельности, а также вследствие волатильности курсов иностранных валют и изменения рыночной стоимости финансовых инструментов размер начисленного инвестиционного дохода по состоянию на 1 марта 2023 г. с начала текущего года составил 55,76 млн тенге. Доходность пенсионных активов: 1,25%.

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

Пенсионные активы в доверительном управлении АО «**Halyk Global Markets**» по состоянию на 1 марта 2023 года составили **2 696,39 млн тенге**. Основные инвестиции в структуре портфеля таковы: «обратное РЕПО» (не более 90 календарных дней) составляет 54,53%; долевые инструменты иностранных эмитентов (паи ETF) – 12,52%; облигации квазигосударственных организаций РК - 12,21%; ценные бумаги, имеющие статус государственных, выпущенные

центральными правительствами иностранных государств – 6,42%. Инвестиции в национальной валюте составили 80,27% портфеля, в долларах США – 19,73%.

В результате инвестиционной деятельности размер начисленного инвестиционного дохода по состоянию на 1 марта 2023 года с начала текущего года составил 63,12 млн. тенге. Доходность пенсионных активов: 2,22%.

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

Пенсионные активы в доверительном управлении **АО «BCC Invest»** по состоянию на 1 марта 2023 года составили **1 574,30 млн тенге**. Среди основных направлений инвестиций можно выделить следующие: государственные облигации РК – 50,59% портфеля; облигации квазигосударственных организаций РК – 20,91%; паи (ETF на индексы) – 9,23%. В инструменты в национальной валюте инвестировано 79,89% портфеля, в долларах США – 20,11%.

В результате инвестиционной деятельности размер начисленного инвестиционного дохода с начала текущего года по состоянию на 1 марта 2023 г. составил 30,57 млн. тенге. Доходность пенсионных активов: 1,85%.

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

Пенсионные активы в доверительном управлении **АО «Сентрас Секьюритиз»** по состоянию на 1 марта 2023 года составили **1037,52 млн тенге**.

63,08% активов инвестировано в ГЦБ МФ РК, денежные средства на инвестиционных счетах составляют 11,27%, облигации квазигосударственных организаций - 8,05%. В инструменты в национальной валюте инвестировано 79,68% портфеля, в долларах США - 20,32%.

В результате инвестиционной деятельности и изменения рыночной стоимости финансовых инструментов размер начисленного инвестиционного дохода с начала текущего года по состоянию на 1 марта 2023 г. составил 23,94 млн тенге. Доходность пенсионных активов: 2,17%.

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

Пенсионные активы в доверительном управлении **АО «ДО Народного Банка Казахстана «Halyk Finance»** по состоянию на 1 марта 2023 года составили **53,9 млн тенге**.

Инвестиции в структуре портфеля таковы: «обратное РЕПО» (не более 90 календарных дней) составляет 89,67%, денежные средства на счетах - 10,33%.

В инструменты в национальной валюте инвестировано 100% портфеля. В результате инвестиционной деятельности размер начисленного инвестиционного дохода с начала текущего года по состоянию на 1 марта 2023 г. составил 456 954,16 тенге. Доходность пенсионных активов: 1,83%.

[Подробная структура](#) инвестиционного портфеля финансовых инструментов под управлением АО «ДО Народного Банка Казахстана «Halyk Finance» 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, действующих 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)