

ИНФОРМАЦИОННОЕ СООБЩЕНИЕ

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

Из представленных отчетов следует: общий объем пенсионных активов, находящихся в управлении на 1 августа 2022 года, составил порядка 13,7 трлн тенге. При этом пенсионные активы ЕНПФ, находящиеся в доверительном управлении НБРК, составили **13 656,00 млрд тенге**. Пенсионные активы под управлением УИП составили **9,06 млрд тенге**.

Инвестиционный портфель пенсионных активов под управлением НБРК

На 1 августа 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 6 000,60 млрд. тенге. Их доля в портфеле составила 43,94%. На 1 августа 2022 года средневзвешенная доходность к погашению по ГЦБ Министерства финансов РК, номинированным в тенге, составила 11,4% годовых, в долларах США – 3,4% годовых.

- облигации квазигосударственных организаций РК текущая стоимость 1 703,79 млрд тенге (доля в портфеле составила 12,48%). 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 935,95 млрд тенге (6,85%). На отчетную дату средневзвешенная доходность к погашению по облигациям БВУ РК составила 10,4% годовых.

- облигации международных финансовых организаций составили 395,46 млрд. тенге. Их доля в портфеле составила 2,90%. Средневзвешенная доходность к погашению по облигациям международных финансовых организаций составила 9,70% годовых.

- текущая стоимость депозитов в иностранных банках на отчетную дату составила 578,45 млрд. тенге. Их доля в портфеле составила 4,24%. Погашение вкладов в иностранных банках не было.

- текущая стоимость депозитов в Национальном Банке РК на отчетную дату составила 262,30 млрд. тенге. Их доля в портфеле составила 1,92%. Средневзвешенная доходность 13,21% годовых.

- государственные ценные бумаги иностранных государств в субпортфеле ликвидности составили 257,63 млрд тенге. Их доля в портфеле составила 1,89%. Средневзвешенная доходность к погашению ГЦБ иностранных государств в портфеле ПА ЕНПФ на отчетную дату составила 2,9% годовых.

Кроме того, в структуре инвестиционного портфеля присутствуют акции и депозитарные расписки эмитентов РК 260,34 млрд тенге (доля в портфеле 1,91%), депозиты в БВУ РК 201,87 млрд тенге (1,48%), корпоративные облигации эмитентов РК 16,14 млрд тенге (0,12%), PPN 11,47 млрд тенге (0,08%), корпоративные облигации иностранных эмитентов 6,13 млрд тенге (0,04%), денежные средства на инвестиционных счетах 3,27 млрд тенге (0,02%).

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

инвестиции в национальной валюте – 68,97%, в долларах США – 30,95%, 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 519,54 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 3,71%.

При этом по состоянию на 1 августа 2022 года доходность пенсионных активов за последние 12 месяцев (с августа 2021 года по 31 июля 2022 года) для вкладчиков (получателей) ЕНПФ составила 8,24%.

Накопленная доходность за период с апреля 2014 года, когда завершилась консолидация пенсионных активов, по конец июля 2022 года составила 110,19%. 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 **9,06 млрд тенге**.

Пенсионные активы, находящиеся в доверительном управлении **АО «Jusan Invest»**, составили 4,05 млрд тенге. На них были приобретены: паи Exchange Traded Funds (ETF) они составляют 31,68%, денежные средства на инвестиционных счетах (26,38%), ГЦБ Министерства финансов РК (17,30%), ноты НБРК (15,01% портфеля), РЕПО (9,64% портфеля). Отметим, что 63,14% портфеля представлено в тенге, 36,86% в долларах США.

В результате инвестиционной деятельности доходность пенсионных активов под управлением АО «Jusan Invest» с начала года составила 1,26%.

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 августа 2022 года составили 2,56 млрд тенге. В структуре портфеля обратное РЕПО (не более 90 календарных дней) составляет 52,50%, долевыми инструментами иностранных эмитентов (Паи ETF) 15,13%, облигации квазигосударственных организаций РК 10,82%, акции и депозитарные расписки иностранных эмитентов 6,02%, облигации банков второго уровня РК 5,64%, МФО 4,69%, корпоративные облигации организаций РК 4,43%, денежные средства на счетах 0,75%, прочие

активы 0,02%. Инвестиции в национальной валюте составили 78,74% портфеля, в долларах США - 21,26%. Доходность пенсионных активов под управлением АО «Halyk Global Markets» с 01.01.2022г. по 01.08.2022г. составила (-0,16%).

[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 августа текущего года составили 1,49 млрд тенге. Они распределены в гос.облигации РК 40,34%, паи (ETF на индексы) 21,05%, облигации квазигосударственных организаций РК 10,46%, акции и депозитарные расписки иностранных эмитентов 8,91%, облигации МФО 6,09%, облигации БВУ РК 5,31%, корпоративные облигации эмитентов-резидентов РК 5,09%, денежные средства на инвестиционных счетах 2,68%, прочие активы (дебиторская задолженность, просроченная задолженность, провизии) 0,07%. В инструменты в национальной валюте инвестировано 69,77% портфеля, в долларах США – 30,23%.

В результате инвестиционной деятельности доходность пенсионных активов под управлением АО «BCC Invest» с начала текущего года составила 0,50%.

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

По состоянию на 1 августа 2022 года пенсионные активы ЕНПФ, находящиеся в доверительном управлении **АО «Сентрас Секьюритиз»**, составили 0,95 млрд тенге. Они инвестированы в ГЦБ МФ РК 54,21%, денежные средства на инвестиционных счетах 18,74%, РЕПО 15,98%, акции и депозитарные расписки эмитентов РК 9,22%, долевые инструменты иностранных эмитентов (Паи ETF) 1,86%. В инструменты в национальной валюте инвестировано 82,41% портфеля, в долларах США – 17,59%.

В результате инвестиционной деятельности доходность пенсионных активов под управлением АО «Сентрас Секьюритиз» с начала 2022 года составила 0,34%.

[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.

Видекомментарий по теме – на YouTube-канале БЖЗК ЕНПФ [по ссылке](#).

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).