

ИНФОРМАЦИОННОЕ СООБЩЕНИЕ

Инвестиционные портфели пенсионных активов на 1 апреля 2023 года

На сайте enpf.kz представлен отчет об управлении пенсионными активами НБРК и УИП по состоянию на 1 апреля 2023 года. Подробный отчет об инвестировании пенсионных сбережений размещен на сайте enpf.kz в разделе «Показатели - Инвестиционная деятельность», в котором ежемесячно предоставляется информация об управлении пенсионными активами Национальным Банком Республики Казахстан (НБРК) и управляющими инвестиционным портфелем (УИП). Общий объем пенсионных активов на 1 апреля 2023 года составил порядка **15 401,08 млрд тенге**. При этом пенсионные активы ЕНПФ, [находящиеся в доверительном управлении Национального Банка Республики Казахстан](#), составили **15 391,36 млрд тенге**. [Пенсионные активы под управлением УИП](#) составили 9,72 млрд тенге.

Инвестиционный портфель пенсионных активов под управлением НБРК

Основные направления инвестирования пенсионных активов НБРК на 1 апреля 2023 года выглядят следующим образом: государственные ценные бумаги Министерства финансов РК – 47,22%, облигации квазигосударственных компаний – 11,03%, облигации и депозиты банков второго уровня Республики Казахстан – 7,07%, ГЦБ иностранных государств – 5,64%, ценные бумаги международных финансовых организаций – 2,46%, корпоративные облигации казахстанских эмитентов – 0,10%.

Инвестиционный портфель в разрезе валют, в которые номинированы финансовые инструменты, приобретенные за счет пенсионных активов, по состоянию на 1 апреля 2023 г. выглядит следующим образом: инвестиции в национальной валюте – 71,55%, в долларах США – 28,39%, в другой валюте – 0,05% 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 435,62 млрд тенге, прочие доходы – 1,29 млрд тенге. А инструменты, находящиеся во внешнем управлении и связанные с переоценкой иностранной валюты, принесли убытки в размере 91,24 млрд тенге, что подтверждает влияние нестабильной геополитической ситуации, высокой волатильности на глобальных финансовых рынках и инфляции на инвестиционный доход, полученный в этом году.

Несмотря на неблагоприятные внешние и внутренние факторы за счет диверсификации инвестиционного портфеля пенсионных активов по инструментам, отраслям и валютам общий доход за март 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 с начала 2023 года составил 345,67 млрд тенге.

Доходность пенсионных активов ЕНПФ, распределенная на счета вкладчиков (получателей) с начала 2023 года, составила 2,26% при инфляции в размере 3,20%.

При этом по состоянию на 1 апреля 2023 года доходность пенсионных активов за последние 12 месяцев (с апреля 2022 года по март 2023 года) для вкладчиков (получателей) ЕНПФ составила 6,63%.

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 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 **9,72** млрд тенге.

По состоянию на 01.04.2023 г. пенсионные активы, находящиеся в доверительном управлении **АО «Jusan Invest»**, составили **4,3** млрд тенге.

Самые значительные вложения компании: ноты НБРК - 31,09%, паи Exchange Traded Funds (ETF) – 30,33% портфеля; ГЦБ МФ РК – 24,09%. ГЦБ иностранных государств составляют 8,46%. Отметим, что 60,73% портфеля представлено в тенге; 39,27% - 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 г. составил 147,84 млн тенге. Доходность пенсионных активов составила 3,35%.

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

По состоянию на 1 апреля 2023 года пенсионные активы, находящиеся в доверительном управлении **АО «Halyk Global Markets»**, составили **2,7** млрд тенге.

Основные инвестиции в структуре портфеля таковы: «обратное РЕПО» (не более 90 календарных дней) составляет 41,37%; долевые инструменты иностранных эмитентов (паи ETF) - 13,61%; облигации квазигосударственных организаций РК – 11,88%; облигации МФО – 9,32%, ноты НБРК – 8,98%, ценные бумаги, имеющие статус государственных, выпущенные центральными правительствами иностранных государств – 6,57%. Инвестиции в национальной валюте составили 79,78% портфеля, в долларах США – 20,22%.

В результате инвестиционной деятельности размер начисленного инвестиционного дохода за 3 месяца текущего года составил 83,27 млн тенге. Доходность пенсионных активов составила 2,93% с начала 2023 года.

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

Пенсионные активы ЕНПФ, находящиеся в доверительном управлении **АО «BCC Invest»**, составили **1,6 млрд тенге**.

Среди основных направлений инвестиций можно выделить следующие: государственные облигации РК – 51,75% портфеля; облигации квазигосударственных организаций Республики Казахстан – 20,48%; паи (ETF на индексы) – 9,69%, акции и депозитарные расписки иностранных эмитентов – 5,18%. В инструменты в национальной валюте инвестировано 79,22% портфеля, в долларах США – 20,78%.

В результате инвестиционной деятельности размер начисленного инвестиционного дохода с начала года составил 35,15 млн тенге. Доходность пенсионных активов - 2,12%. Большая часть начисленного инвестиционного дохода пришлась на вознаграждение по операциям «обратное РЕПО» и доходы от рыночной переоценки ценных бумаг.

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

Пенсионные активы ЕНПФ, находящиеся в доверительном управлении **АО «Сентрас Секьюритиз»**, составили 1,03 млрд тенге.

63,17% активов инвестировано в ГЦБ МФ РК; денежные средства на инвестиционных счетах составляют 10,76%; облигации квазигосударственных организаций - 8,33%, акции и депозитарные расписки, выпущенные организациями Республики Казахстан - 7,62%. В инструменты в национальной валюте инвестировано 79,08% портфеля, в долларах США - 20,92%.

В результате инвестиционной деятельности и изменения рыночной стоимости финансовых инструментов размер начисленного инвестиционного дохода с начала 2023 года составил 20,88 млн тенге. Доходность пенсионных активов - 1,88%.

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

По состоянию на 1 апреля 2023 года пенсионные активы, находящиеся в доверительном управлении **АО «ДО Народного Банка Казахстана «Halyk Finance»** составили **162,36 млн тенге**.

Инвестиции в структуре портфеля таковы: «обратное РЕПО» (не более 90 календарных дней) составляет 85,67%, облигации квазигосударственных организаций Республики Казахстан – 7,40%, МФО – 2,98%, ноты НБРК – 2,95%, денежные средства на счетах - 1%.

В инструменты в национальной валюте инвестировано 100% портфеля. В результате инвестиционной деятельности размер начисленного инвестиционного дохода с начала 2023 года составил 2,01 млн тенге. Доходность пенсионных активов - 2,86%.

[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)