



ҚАЗАҚСТАН ҰЛТТЫҚ БАНКІ

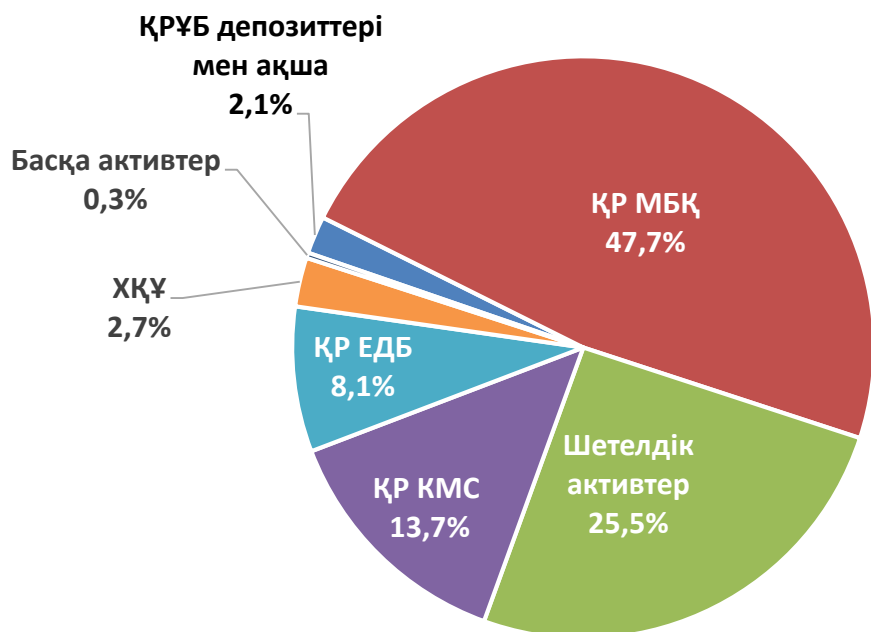
БЖЗҚ зейнетақы активтерін басқару

Астана қаласы
2022 жылғы қараша

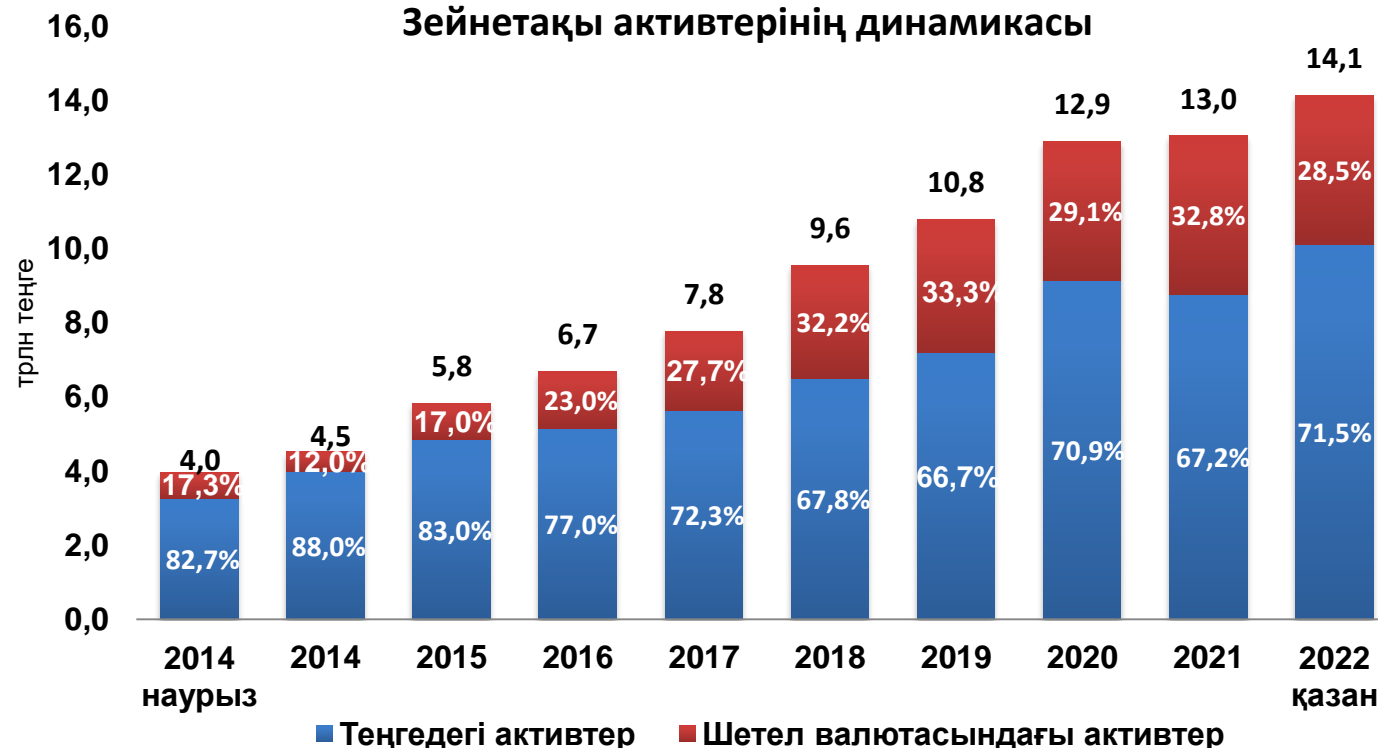


ЗЕЙНЕТАҚЫ АКТИВТЕРІНІҢ ПОРТФЕЛІ

2022ж.01.11 портфель құрылымы



Зейнетақы активтерінің динамикасы

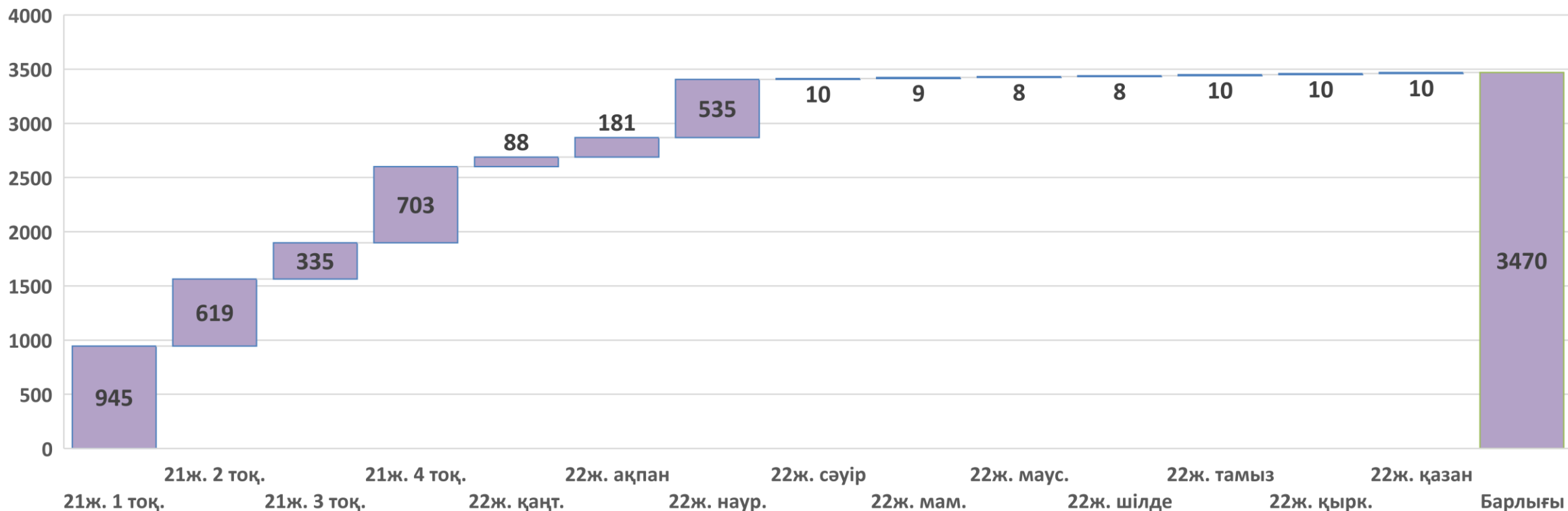


Біріктіру аяқталғаннан кейінгі кезең ішінде **(2014 жылғы сәуір)**:

- БЖЗҚ зейнетақы активтерінің портфелі **4,0 трлн** теңгеден **14,1 трлн** теңгеге дейін өсті
- зейнетақы активтерінің валюталық үлесі **17%**-дан **28,5%**-ға дейін өсті
- валюталық портфельді активтер сыныптары бойынша **нысаналы бөлу** белгіленді және зейнетақы активтерінің бір бөлігін басқаруға **шетелдік компаниялар** тартылды



ЗЕЙНЕТАҚЫ ЖИНАҚТАРЫН МЕРЗІМІНЕН БҰРЫН АЛУ

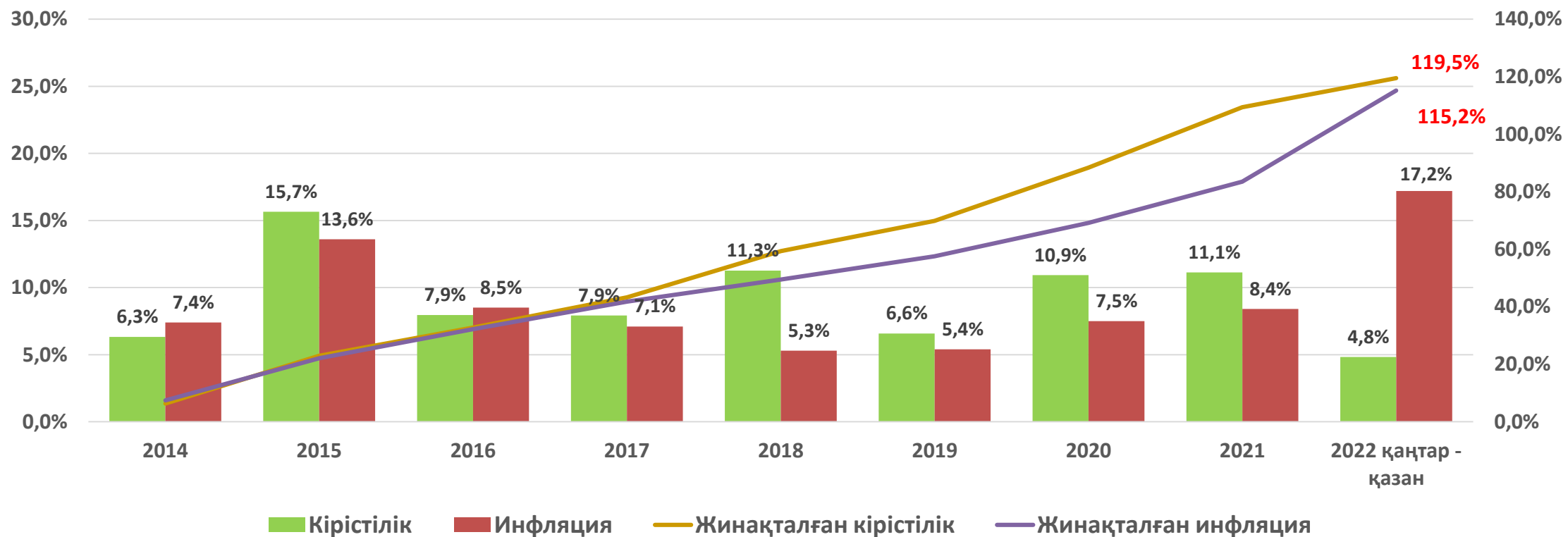


2021 жылғы ақпаннан 2022 жылғы қазанға дейін зейнетақы жинақтарын мерзімінен бұрын алуға **3,47** трлн теңге сомасына **1,7** млн өтінімдер орындалды, оның ішінде:

- тұрғын үй мәселелерін шешуге – **3,15** трлн теңге (90,8%)
- емделуге – **311,0** млрд теңге (9,0%)
- басқарушы компанияларға беруге – **8,7** млрд теңге (0,25%)



ЗЕЙНЕТАҚЫ АКТИВТЕРІНІҢ КІРІСТІЛІГІ



- Зейнетақы активтерінің 2014 жылдан бастап 2022 жылғы қазанға дейінгі кезеңдегі **жинақталған кірістілігі** жинақталған инфляция **115,2%** болғанда **119,5%-ды** құрады
- Зейнетақы активтерінің соңғы **бес жылдағы орташа жылдық кірістілігі** инфляция **9,0%** болғанда **9,2%-ды** құрады



ВАЛЮТАЛЫҚ ПОРТФЕЛЬДІ НЫСАНАЛЫ БӨЛУ

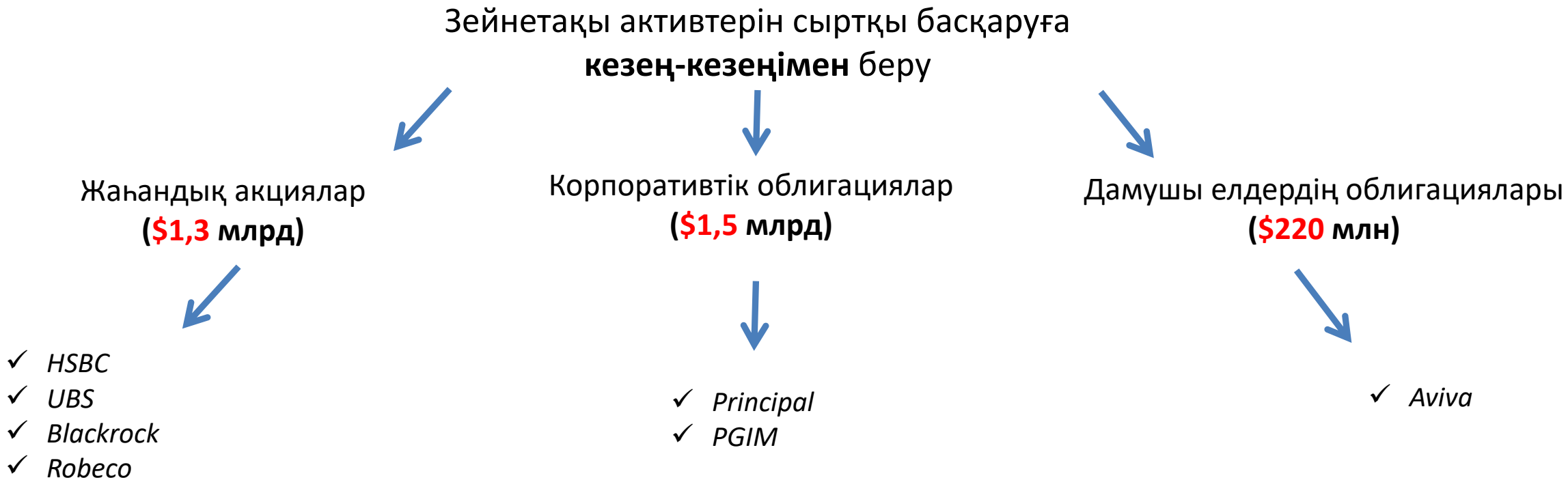
Ұзақ мерзімді кезеңде **кірістілікті арттыру** және зейнетақы активтері портфелін **әртараптандыру** мақсатында **валюталық портфельдің** ағымдағы құрылымын **активтер сыныптары бойынша** белгіленген **нысаналы бөлуге** келтіру жолымен **неғұрлым табысты** қаржы құралдарын ұлғайту бойынша жұмыс жүргізілуде

Субпортфель	Нақты мәні	Нысаналы мәні	Сипаттамасы
Дамыған елдердің облигациялары	26,5%	→ 30%	Өтеу мерзімі 1-10 жылды құрайтын АҚШ МБҚ
Дамушы елдердің облигациялары	16,0%	→ 25%	Рейтингі « BB- »-тен төмен емес Катар, Израиль, Мексика, Қытай және т.б. дамушы елдердің МБҚ
Корпоративтік облигациялар	14,8%	→ 20%	Рейтингі « BBB- »-тен төмен емес АҚШ долларындағы Bank of America, JPMorgan, Amazon, Intel және т.б. корпоративтік эмитенттердің облигациялары
Акциялар	14,1%	→ 25%	MSCI World Index жаһандық индексіне кіретін Apple, Microsoft, Tesla және т.б. акциялары
Өтімділік портфелі	28,6%	→ 0%	Қазақстанның еурооблигациялары, шетелдік банктердегі депозиттер және т.б. нысаналы аллокациядан тыс активтер
Барлығы:	100%	100%	



ЗЕЙНЕТАҚЫ АКТИВТЕРІН СЫРТҚЫ БАСҚАРУҒА БЕРУ

БЖЗҚ инвестициялық декларациясында белгіленген валюталық портфельді нысаналы стратегиялық бөлу шеңберінде 2018 жылғы наурыздан бастап кезең-кезеңімен шетелдік басқарушы компанияларға **3,02 млрд АҚШ доллары** аударылды



Шетелдік басқарушы компанияларға активтерді беру дегеніміз **ақша қаражатын нақты аудару емес**, бұл компанияларға **активтерді басқару өкілеттіктерін** беру, ал **активтердің** өзі Ұлттық Банктің кастодиан-банктегі шоттарында **қалады**