

2013 жылғы қараша айына зейнетақы активтерін сенімгерлік басқару бойынша шарттарға сәйкес «БЖЗҚ» АҚ зейнетақы активтерін инвестициялық басқару бойынша ақпарат

2013 жылғы 1 желтоқсандағы жағдай бойынша БЖЗҚ зейнетақы активтері (бұдан әрі - ЗА) 1 151,20 млрд. теңгені құрады.

Инвестициялық портфель

1-кесте. Үлестер бойынша БЖЗҚ ЗА инвестициялық портфелінің құрылымы

Портфельдегі қаржы құралдарының түрі	01.11.2013 ж. үлесі	01.12.2013 ж. үлесі
ҚР МБҚ	45,23%	49,13%
Шетелдік мемлекеттердің МБҚ	2,35%	1,89%
ХҚҰ облигациялары	2,11%	2,10%
ҚР эмитенттерінің корпоративтік облигациялары	19,95%	22,53%
Шетелдік эмитенттердің корпоративтік облигациялары	0,11%	0,17%
PPN (құрылымдық ноттар)	0,95%	0,76%
ҚР эмитенттерінің акциялары және депозитарлық қолхаттары	3,78%	3,35%
Шетелдік эмитенттердің акциялары және депозитарлық қолхаттары	0,82%	0,72%
Қымбат металдар (алтын)	6,90%	5,15%
Депозиттер	15,28%	12,79%
РЕПО	0,32%	0,04%
Ақша және басқа активтер	2,20%	1,37%
Барлық ЗА	100,00%	100,00%

Зейнетақы активтерінің инвестициялық портфелін өтеуге орташа алынған кірістілік жылына 4,93% құрады.

Қазақстан Республикасының мемлекеттік бағалы қағаздары

1-кестеге сәйкес, 2013 жылғы 1 желтоқсандағы жағдай бойынша БЖЗҚ зейнетақы активтері инвестицияларының портфелі негізінде Қазақстан Республикасының мемлекеттік бағалы қағаздарымен ұсынылған. Портфельдегі олардың үлесі 45,23%-дан 49,13%-ға дейін ұлғайды. Есепті күнге БЖЗҚ портфеліндегі ҚР МБҚ көлемі 565,59 млрд. теңгені құрады.

ҚР МБҚ үлесінің ұлғаюы «Капитал» ЖЗҚ зейнетақы активтерінің бірігуі, сонымен қатар есепті кезеңде бастапқы нарықта келесідей ҚР МБҚ сатып алуына байланысты туындады:

- 5,00 млрд. теңге көлемінде МЕУЖКАМ-144;
- 12,21 млрд. теңге көлемінде МЕУКАМ-240;
- 3,05 млрд. теңге мөлшерінде МЕУКАМ-108;
- 2,01 млрд. теңге мөлшерінде МЕУКАМ-084;
- 2,08 млрд. теңге мөлшерінде МЕУКАМ-072;
- 2,17 млрд. теңге мөлшерінде МЕУКАМ-120.

Портфельдегі ҚР МБҚ бойынша өтеуге орташа алынған кірістілік жылына 4,44% құрады.

Шетелдік мемлекеттердің мемлекеттік бағалы қағаздары және Халықаралық қаржы ұйымдарының облигациялары

Шетелдік мемлекеттердің мемлекеттік бағалы қағаздарына және Халықаралық қаржы ұйымдарының облигацияларына инвестициялардың үлесі 2013 жылғы 1 желтоқсандағы жағдай бойынша 1,89% және сәйкесінше 2,10% құрады. Ағымдағы жылдың қараша айында «Капитал» ЖЗҚ зейнетақы активтерінің бірігуі нәтижесінде БЖЗҚ АҚ инвестициялық портфеліне РФ Қаржы министрлігінің Eurobond аударылған болатын. Есепті кезеңде БЖЗҚ портфелінде аталған бағалы қағаздарды сатып алу, сату және өтеу болған жоқ.

Шетелдік мемлекеттердің мемлекеттік бағалы қағаздарын және Халықаралық қаржы ұйымдарының облигацияларын өтеуге орташа алынған кірістілік жылына 4,07% және сәйкесінше 4,33% құрады.

2-кесте. 01.12.2013 жылғы жағдай бойынша БЖЗҚ портфеліндегі шетелдік мемлекеттердің МБК және ХҚҰ облигациялары

Эмитент	ағымдағы құны мың теңгемен	Барлығы зейнетақы активтерінің ағымдағы құнынан пайызбен
Шетелдік мемлекеттердің МБК		
US Treasury/ АҚШ Үкіметі	20 397 488,37	1,77%
РФ Қаржы Мин. Eurobond	1 389 016,98	0,12%
Барлығы:	21 786 505,34	1,89%
Халықаралық қаржы ұйымдары		
ЕВРАЗБР (Еуразиялық Даму банкі)	17 162 172,45	1,49%
ЕБРД (Еуропалық Инвестициялық банк)	5 242 345,09	0,46%
ЕІВ (Еуропалық Қайта құру және Даму банкі)	1 778 613,23	0,15%
Барлығы:	24 183 130,76	2,10%

Қазақстан Республикасының екінші деңгейдегі банктеріндегі депозиттер

2013 жылғы қарашада инвестициялық портфелдегі зейнетақы активтерінің жалпы көлемінің артуы нәтижесінде депозиттердің үлесі төмендеді, ол зейнетақы активтерінің 12,79% құрады. ЕДБ-ға ұлттық валютада салымдарды орналастыру көлемі 114,05 млрд. теңгені, шетел валютасында - 150,00 млн. АҚШ долларын құрады. Қарастырылып отырған кезеңде 706,04 млн. теңге мөлшерінде «Ресей Жинақбанкі» АҚ ЕБ депозиттер өтелді. Бұл ретте есепті кезеңде ЕДБ-ға депозиттер орналастырылмады.

ЕДБ депозиттер бойынша өтеуге орташа алынған кірістілік жылына 6,78% құрады.

Есепті күнге депозиттер Қазақстан Республикасының келесі банктеріне орналастырылған:

3-кесте. 01.12.2013 жылғы жағдай бойынша БЖЗҚ портфеліндегі екінші деңгейдегі банктердегі салымдар

ЕДБ депозиттері		
Эмитент	ағымдағы құны мың теңгемен	Барлығы зейнетақы активтерінің ағымдағы құнынан пайызбен
«Банк ЦентрКредит» АҚ	28 305 126,03	2,46%
«Ресей Жинақбанкі» АҚ ЕБ	26 212 734,59	2,28%
«Цеснабанк» АҚ	16 792 092,22	1,46%
«Казкоммерцбанк» АҚ	15 801 882,85	1,37%
«АТФ Банк» АҚ	15 505 018,00	1,35%
«Еуразиялық банк» АҚ	15 210 010,29	1,32%
«KaspiBank» АҚ	13 158 080,56	1,14%
«Банк ВТБ» АҚ ЕБ	8 979 344,44	0,78%
«Банк «РВК» АҚ	2 532 277,78	0,22%
«Хоум Кредит» АҚ ЕБ	2 200 000,00	0,19%
«Альфа-Банк» АҚ ЕБ	2 044 794,52	0,18%
«Казинвестбанк» АҚ	500 000,00	0,04%
Барлығы:	147 241 361,28	12,79%

ҚР эмитенттерінің корпоративтік облигациялары

2013 жылғы қарашада «Капитал» ЖЗҚ зейнетақы активтерінің бірігуі нәтижесінде ҚР корпоративтік облигацияларының үлесі портфелдің 19,95%-дан 22,53%-ға ұлғайды.

Қарастырылып отырған кезеңде 20,00 млн. АҚШ доллары көлемінде «Қазақстан Инжиниринг» АҚ корпоративтік облигациялары, 521,02 мың АҚШ доллары көлемінде «Казкоммерцбанк» АҚ еурооблигациялары, 9,89 млн. АҚШ доллары және сәйкесінше 7,73

млн. АҚШ доллары көлемінде «Қазақстан Халық банкі» АҚ және «БанкЦентрКредит» АҚ еурооблигациялары сатып алынған болатын.

Есепті кезеңде 1,5 млрд. теңге мөлшерінде «Эксимбанк» АҚ корпоративтік облигациялары өтелді.

Есепті кезеңде ҚР эмитенттерінің корпоративтік облигациялары сатылған жоқ.

Портфельдегі ҚР эмитенттерінің корпоративтік облигациялары бойынша өтеуге орташа алынған кірістілік жылына 7,01% құрады.

4-кесте. 01.12.2013 жылғы жағдай бойынша БЖЗҚ портфеліндегі ҚР эмитенттерінің корпоративтік облигациялары

ҚР эмитенттерінің корпоративтік облигациялары		
Бағалы қағаздар түрі және оның эмитенттерінің атауы	Ағымдағы құны мың теңгемен	Барлығы зейнетақы активтерінің ағымдағы құнынан пайызбен
«Цеснабанк» АҚ	20 353 243,79	1,77%
«Банк ЦентрКредит» АҚ	17 732 382,39	1,54%
«Каспий Банк» АҚ	17 335 810,13	1,51%
«Қазмұнайгаз» АҚ	17 055 306,94	1,48%
«Ресей Жинақбанкі» АҚ ЕБ	16 831 145,68	1,46%
«Казкоммерцбанк» АҚ Eurobond	9 941 095,69	0,86%
«Нұрбанк» АҚ	9 895 564,08	0,86%
«Қазақстан ипотекалық компаниясы» АҚ	9 767 251,48	0,85%
«Еуразиялық банк» АҚ	9 442 714,64	0,82%
«ДТЖ» АҚ	9 189 747,57	0,80%
«САМРҰҚ ҚАЗЫНА» ӨҰҚ» АҚ	9 099 753,36	0,79%
«Қазақстан Халық банкі» АҚ Eurobond	9 077 023,77	0,79%
«Қазақстан Даму банкі» АҚ Eurobond	7 742 453,28	0,67%
«Қазақстан Инжиниринг» АҚ	7 670 589,74	0,67%
«DeltaBank» АҚ	7 639 265,07	0,66%
"Өндірістік келісім-шарт корпорациясы» ҰК» АҚ	7 081 525,72	0,62%
«Темірбанк» АҚ	6 948 002,56	0,60%
«Қазақстан Халық Жинақ банкі» АҚ	6 644 581,14	0,58%
«Батыс транзит» АҚ	6 396 257,71	0,56%
«Қазэкспортастық» АҚ	5 257 207,97	0,46%
«АТФ банк» АҚ	4 695 880,15	0,41%
«КазСтройСервис» АҚ	3 821 480,93	0,33%
«Казкоммерцбанк» АҚ	3 682 730,24	0,32%
«Қазақстан Қағазы» АҚ	3 407 263,79	0,30%
«Болат Нұржанов атындағы Екібастұз ҚРЭС-1» ЖШС	2 913 594,54	0,25%
«INNOVA INVESTMENT» ЖШС	2 777 474,51	0,24%
«Цатек» АҚ	2 725 463,48	0,24%
«Банк «Bank RBK» АҚ	2 603 402,80	0,23%
«Банк ЦентрКредит» АҚ Eurobond	2 306 018,35	0,20%
АТФ банк» АҚ Eurobond	2 256 132,79	0,20%
«СевКазЭнерго» АҚ	1 980 002,29	0,17%
«АПК Инвест» АҚ	1 978 222,49	0,17%
«БАНК ВТБ» АҚ ЕҰ	1 893 445,09	0,16%
«ГК RESMI» АҚ	1 722 296,30	0,15%
«АБДИ Компани» АҚ	1 531 342,90	0,13%
«БТА Ипотека» АҚ	1 517 814,30	0,13%
«Альянс Банк» АҚ	1 190 182,95	0,10%
«AsiacreditBank» АҚ	1 007 475,78	0,09%
«Аграрлық кредиттік корпорация» АҚ	710 770,04	0,06%
«Казинвестбанк» АҚ	666 330,48	0,06%

«БЕККЕР И К» ЖШС	557 608,88	0,05%
«Самрук-Энерго» АҚ	466 925,98	0,04%
«Маңғыстау үлестіру электржелілік компания» АҚ	338 708,09	0,03%
«AMF GROUP» АҚ	302 218,35	0,03%
«Логиком» АҚ	218 167,25	0,02%
«Банк KASSA NOVA» АҚ	210 531,00	0,02%
«Астана-финанс» АҚ	187 989,06	0,02%
«Тема И Ко» АҚ	157 050,84	0,01%
«ИМСТАЛЬКОН» АҚ	97 607,61	0,01%
«SAT & COMPANY» АҚ	74 697,76	0,01%
«RG BRANDS» АҚ	49 587,46	0,00%
«БТА Банк» АҚ	14 762,77	0,00%
«Қарағанды асбестоцемент өнімдері зауыты» АҚ	8 144,90	0,00%
Барлығы:	259 172 246,85	22,53%

Шетелдік эмитенттердің корпоративтік облигациялары және PPN (құрылымдық ноттар)

Инвестициялық портфельдегі шетелдік эмитенттер корпоративтік облигацияларының үлесі азғантай және портфельдің 0,17% құрайды. Портфельдегі құрылымдық ноттардың үлесі портфельдің 0,76% құрады.

Осымен бірге «Капитал» ЖЗҚ АҚ зейнетақы активтерінің құрамындағы RABOBANK NIDERLAND корпоративтік облигациялары 913,72 млн. теңге мөлшерінде БЖЗҚ АҚ инвестициялық портфелінің құрамына ауыстырылған болатын.

Есепті кезеңде шетелдік эмитенттердің корпоративтік облигацияларын және құрылымдық ноттарын сатып алу, сату және өтеу болған жоқ.

Портфельдегі шетелдік эмитенттердің корпоративтік облигациялары және құрылымдық ноттары бойынша өтеуге орташа алынған кірістілік жылына 2,99 % және сәйкесінше 1,71% құрады.

5-кесте. 01.12.2013 жылғы жағдай бойынша БЖЗҚ портфеліндегі шетелдік эмитенттердің корпоративтік облигациялары және құрылымдық ноттары

Эмитент	ағымдағы құны мың теңгемен	Барлығы зейнетақы активтерінің ағымдағы құнынан пайызбен
Шетелдік эмитенттердің корпоративтік облигациялары		
JPMorganChaseBank	1 019 483,29	0,09%
RABOBANK NIDERLAND	913 722,18	0,08%
Жиыны :	1 933 205, 47	0,17%
Құрылымдық ноттар		
PPN MERRILL LYNCH/Bank of America Corp	8 781 849,43	0,76%
Жиыны :	8 781 849,43	0,76%

ҚР эмитенттерінің акциялары және депозитарлық қолхаттары

Есепті кезеңде БЖЗҚ портфеліндегі ҚР эмитенттері акцияларының және депозитарлық қолхаттардың үлесі портфельдің 3,78% -дан 3,34 %-ға дейін кеміді. ҚР эмитенттері депозитарлық қолхаттары және акциялары үлесінің кемуі зейнетақы активтерінің жалпы көлемінің ұлғаюы нәтижесінде туындады.

Бұл ретте қараша айында жалпы сомасы 3,46 млн. теңгеге «SAT & COMPANY» АҚ жай акцияларын сату бойынша мәмілелер жасалған болатын.

Есепті кезеңде ҚР эмитенттерінің акциялары мен депозитарлық қолхаттары сатып алынған жоқ.

Акциялар мен депозитарлық қолхаттарға инвестиция ішінде мынадай ҚР компаниялары бар:

6-кесте. 01.12.2013 жылғы жағдай бойынша БЖЗҚ портфеліндегі ҚР эмитенттерінің акциялары мен депозитарлық қолхаттары

ҚР эмитенттерінің акциялары мен депозитарлық қолхаттары		
Эмитент	Ағымдағы құны мың теңгемен	Барлығы зейнетақы активтерінің ағымдағы құнынан пайызбен
«SAT & COMPANY» АҚ	13 473 018,73	1,17%
«KCELL» АҚ	6 830 884,07	0,59%
«Цеснабанк» АҚ	5 791 620,11	0,50%
«Қазақстан Халық Жинақ Банкі» АҚ	4 320 634,25	0,38%
«Казтрансойл» АҚ	1 891 328,03	0,16%
«Қазақтелеком» АҚ	1 473 543,40	0,13%
«Манғыстау үлестіру электр желілік компания» АҚ	1 444 412,96	0,13%
«РД КазМунайГаз» АҚ	1 415 832,89	0,12%
«Mineral Resources of Central Asia» АҚ	711 517,09	0,06%
«БанкЦентрКредит» АҚ	353 037,89	0,03%
«Нұрбанк» АҚ	282 441,71	0,02%
«Темірбанк» АҚ	267 116,25	0,02%
«БТА банк» АҚ	154 859,65	0,01%
KAZAKHMYS PLC	129 060,60	0,01%
«Қазкоммерцбанк» АҚ	96 291,48	0,01%
«Альянс Банк» АҚ	5 622,67	0,00%
Барлығы:	38 641 221,78	3,35%

Шетелдік эмитенттердің акциялары және депозитарлық қолхаттары

Есепті күнге БЖЗҚ зейнетақы активтерінің портфеліндегі шетелдік эмитенттердің акцияларының үлесі портфелдің 0,72% құрады.

Қараша айында DEUTSCHE TELEKOM акциялары толық көлемде сатылған болатын.

Акцияларға инвестициялау ішінде мынадай компаниялар бар:

7-кесте. 01.12.2013 жылғы жағдай бойынша БЖЗҚ портфеліндегі шетелдік эмитенттердің акциялары мен депозитарлық қолхаттары

Шетелдік эмитенттердің акциялары мен депозитарлық қолхаттары		
Эмитент	ағымдағы құны мың теңгемен	Барлығы зейнетақы активтерінің ағымдағы құнынан пайызбен
Ресей Жинақбанкі	2 635 226,28	0,23%
DEUTSHE BANK	1 201 655,57	0,10%
ГАЗПРОМ АҚ	1 126 806,55	0,10%
MCMORAN COPPER	1 000 272,38	0,09%
RIO TINTO PLC	939 992,13	0,08%
"Банк ВТБ" ААҚ	837 715,83	0,07%
ORANGE	318 557,16	0,03%
ГМК "НОР.НИКЕЛЬ" ААҚ	271 842,09	0,02%
VALE DE RIO DOCE SA	25 067,99	0,00%
BARRICK GOLD CORP	7 114,16	0,00%
DEUTSCHE TELEKOM	0,00	0,00%
Барлығы:	8 364 250,15	0,73%

Тазартылған қымбат металдар

Тазартылған қымбат металға инвестициялау алтынмен жүргізіледі. Инвестициялық портфельдегі алтын үлесі портфельден 6,90 %-дан біршама 5,15%-ға төмендеді. Есепті кезеңде тазартылған қымбат металды сату және сатып алу болған жоқ.

Есепті айдың басына алтын бағасы бір троя унциясына 1 323,06 АҚШ долларын құрады, мұндайда айдың аяғында алтын бағасы бір троя унциясына 1 253,35 АҚШ долларына дейін төмендеді.

8-кесте. 01.12.2013 жылғы жағдай бойынша БЖЗҚ портфельіндегі тазартылған қымбат металдар

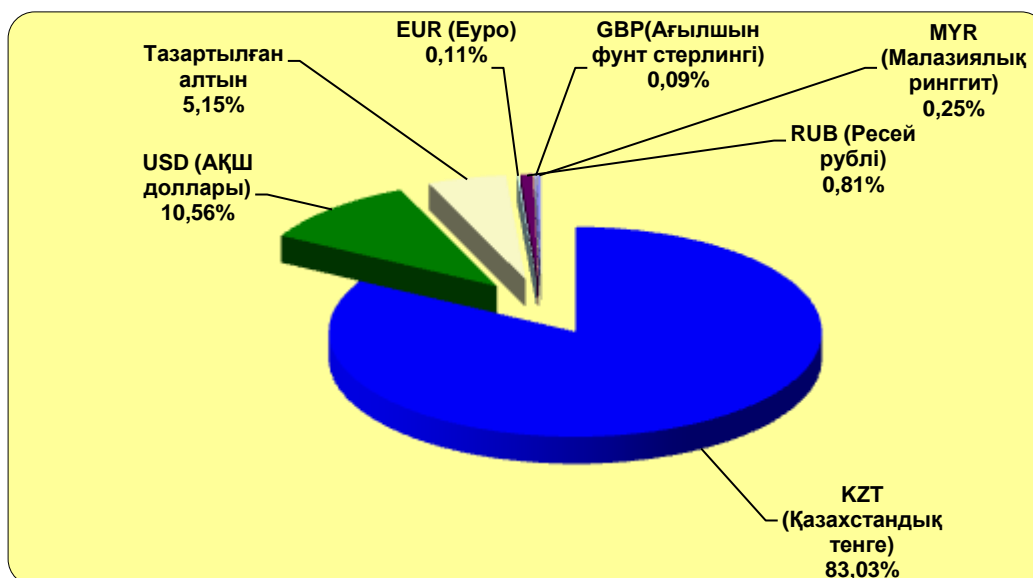
Тазартылған қымбат металл		
Тазартылған алтын	ағымдағы құны мың теңгемен	Барлығы зейнетақы активтерінің ағымдағы құнынан пайызбен
Алтын	59 252 247, 84	5,15%
<i>Барлығы:</i>	<i>59 252 247, 84</i>	<i>5,15%</i>

Валюталар бойынша құрылымдық үлестіру.

Валюта бөлігінде БЖЗҚ зейнетақы активтері инвестициялық портфельінің құрылымы келесідей түрде берілген:

- ұлттық валюта – 83,03%;
- АҚШ доллары – 10,56%;
- Тазартылған алтын – 5,15%;
- Ресей рублі – 0,81%;
- малазия рингиттері – 0,25%;
- еуро – 0,11%;
- ағылшын фунт стерлингі – 0,09%.

1-сурет. 01.12.2013 жылғы жағдай бойынша валюта бөлігінде БЖЗҚ зейнетақы активтері портфельінің құрылымы



Инвестициялық қызметтің нәтижесі

2013 жылғы қараша айы үшін БЖЗҚ зейнетақы активтері бойынша есептелген инвестициялық табыс/шығын -3,75 млрд. теңгені құрады.

Инвестициялық табыс/шығынның құрылымы:

- ✓ Екінші деңгейдегі банктердегі салымдар бойынша инвестициялық табыс 758,02 млн. теңгені құрады.
- ✓ Бағалы қағаздар бойынша инвестициялық табыс 1,14 млрд. теңгені құрады.
- ✓ РЕПО операциялары бойынша инвестициялық табыс 46,4 млн. теңгені құрады.
- ✓ Тазартылған қымбат металдар (алтын) бойынша инвестициялық шығын (-4,76) млрд. теңгені құрады.
- ✓ Валюталық қайтабағалаудан инвестициялық табыс (-933,36) млн. теңгені құрады.

Уақытша инвестициялық декларация параметрлерінің сақталуы туралы ақпарат
Зейнетақы активтерін құрылымдық үлестіру БЖЗҚ уақытша инвестициялық декларациясының талаптарына сәйкес келеді. Валюталық позиция үлестері мүмкін деңгей шегінде қалады және БЖЗҚ уақытша инвестициялық декларациясының талаптарын бұзбайды.

9-кесте. 01.12.2013 жылғы жағдай бойынша инвестициялау нысандарының тізбесі мен лимиттері

Қаржы құралының түрі	Инвестициялау лимиттері	Үлесі
Борыштық құралдар	80% дейін	76,58%
Қазақстан Республикасының Қаржы Министрлігі және Қазақстан Республикасының Ұлттық Банкі шығарған Қазақстан Республикасының мемлекеттік бағалы қағаздары (басқа мемлекеттің заңнамасына сәйкес эмитенттелген), сонымен қатар «кері РЕПО» операциясының мәні болып табылатын бағалы қағаздарды қосқанда Қазақстан Республикасы Үкіметінің кепілдігімен шығарылған бағалы қағаздар	кемінде 20%	49,17%
Шетел мемлекеттерінің орталық үкіметімен шығарылған (берген) мемлекеттік мәртебесі бар бағалы қағаздар	35% аспайтын	1,89%
Қор биржасының ресми тізіміне енген Қазақстан Республикасының жергілікті атқарушы органдары шығарған облигациялар	10% аспайтын	0,45%
Қазақстан Республикасы эмитенттерінің мемлекеттік емес борыштық бағалы қағаздары, оның ішінде:	30% аспайтын	22,35%
1) Қазақстан Республикасы ұйымдарының ипотекалық облигациялары	15% аспайтын	0,96%
2) «Самрұк-Қазына» ұлттық әл-ауқат қоры» акционерлік қоғамы шығарған борыштық бағалы қағаздар	10% аспайтын	0,79%
халықаралық және шетел ұйымдары шығарған борыштық бағалы қағаздар	35% аспайтын	2,10%
құрылымдық ноттар (principal protected notes)	5% аспайтын	0,76%
Үлесті құралдар	30% дейін	4,07%
Қазақстан Республикасының ұйымдары, шетел ұйымдары шығарған мемлекеттік емес үлесті бағалы қағаздар, оның ішінде	30% аспайтын	4,07%
1) Қазақстан Республикасының ұйымдары шығарған арапайым, артықшылықты акциялар және Қазақстан Республикасының ұйымдары шығарған акцияларға жаһандық депозитарлық қолхаттар және американдық депозитарлық қолхаттар (GDR, ADR), сонымен қатар қазақстандық акциялар индексіне фьючерстерді қосқанда мемлекеттік емес үлесті бағалы қағаздар	15% аспайтын	3,35%
2) шетел ұйымдары шығарған арапайым, артықшылықты акциялар және шетел ұйымдары шығарған акцияларға жаһандық депозитарлық қолхаттар және американдық депозитарлық қолхаттар (GDR, ADR), сонымен қатар шетелдік акциялар индексіне фьючерстерді қосқанда мемлекеттік емес үлесті бағалы қағаздар	30% аспайтын	0,72%
Екінші деңгейдегі банктердегі салымдар	25% дейін	12,79%
Басқа құралдар	30% дейін	5,15%
Тазартылған қымбат металдар, оның ішінде метал депозиттері	10% дейін	5,15%
туынды қаржы құралдары, оның ішінде опцион, форворд, своп, фьючерс, егер олар инвестициялық тәуекелді хеджирлеуге пайдаланылатын болса	шектеусіз	0,00%
туынды қаржы құралдары, оның ішінде фьючерстер, опциондар, своптар, форвардтар	30% аспайтын	0,00%
Валюталық нетто-позиция	50% дейін	16,97%
АҚШ доллары, Еуро, Ағылшын фунт стерлингіде ашық валюталық позиция	50% аспайтын	15,91%
Басқа валюталар бойынша ашық валюталық позиция	15% аспайтын	1,06%