

БЖЗҚ» АҚ ЗЕЙНЕТАҚЫ АКТИВТЕРІН ИНВЕСТИЦИЯЛЫҚ БАСҚАРУ БОЙЫНША АҚПАРАТ

2022 жылғы 1 ақпандағы жағдай бойынша Қазақстан Республикасы Ұлттық Банкінің сенімгерлік басқаруындағы (бұдан әрі – ҚРҰБ) БЖЗҚ зейнетақы активтері (бұдан әрі – ЗА) 13 096,03 млрд. теңгені¹ құрады.

БЖЗҚ зейнетақы активтерінің есебінен құрылған қаржы құралдарының инвестициялық портфелінің құрылымы 1-кестеде көрсетілген.

1-кесте. Қаржы құралдарының бөлігінде ҚРҰБ сенімгерлік басқаруындағы БЖЗҚ ЗА инвестициялық портфелінің құрылымы

Атауы	01.01.2022 жылға ағымдағы құны	01.01.2022 жылға үлесі	01.02.2022 жылға ағымдағы құны	01.02.2022 жылға үлесі	Жыл басынан өсуі/төмендеуі
ҚР ҚМ МБҚ	5 104,82	39,13%	5 106,21	38,99%	0,03%
Шетелдік мемлекеттердің МБҚ	2 500,81	19,17%	2 257,71	17,24%	-9,72%
ХҚҰ	407,31	3,12%	400,96	3,06%	-1,56%
ҚР эмитенттерінің корпоративтік облигациялары	18,19	0,14%	18,11	0,14%	-0,44%
ҚР квазимемлекеттік ұйымдардың облигациялары	1 670,05	12,80%	1 676,01	12,80%	0,36%
ҚР ЕДБ облигациялары	1 046,62	8,02%	949,57	7,25%	-9,27%
Шетелдік эмитенттердің корпоративтік облигациялары	3,93	0,03%	3,85	0,03%	-1,94%
PPN (құрылымдық ноттар)	10,70	0,08%	10,63	0,08%	-0,64%
ҚР эмитенттерінің акциялары және депозитарлық қолхаттары	304,07	2,33%	267,18	2,04%	-12,13%
Депозиттер	251,71	1,93%	252,88	1,93%	0,47%
ҚРҰБ депозиттері	127,00	0,97%	497,10	3,80%	291,42%
Инвестициялық шоттардағы ақшалай қаражат	434,75	3,33%	216,54	1,65%	
РЕПО	215,74	1,65%	-	-	
Сыртқы басқарудағы активтер	1 382,50	10,60%	1 439,27	10,99%	4,11%
ҚРҰБ басқаруындағы ЗА жиынтығы	13 046,57*	100,00%	13 096,03	100,00%	0,38%
Жасалған мәмілелер бойынша төлеуге міндеттемелер	431,64				
Зейнетақы жарналары мен төлемдері шоттарындағы ақша	25,87		11,79		
Зейнетақы активтерінің жиынтығы	13 504,08		13 107,83		-2,93%

*431,64 млрд.теңге сомасына жасалған мәмілелер бойынша төлемге міндеттемелер есебімен

БЖЗҚ ЗА инвестициялық портфеліндегі борыштық қаржы құралдарын өтеуге орташа алынған кірістілік (ҮТМ) 01.02.2022 жылғы жағдай бойынша жылдық 8,0% құрады, оның ішінде теңгеге номинирленген – жылдық 9,8%, шетелдік валютада – жылдық 1,7%.

Қазақстан Республикасы Қаржы министрлігінің мемлекеттік бағалы қағаздары

БЖЗҚ ЗА портфелінде негізгі үлесті ҚР Қаржы министрлігінің МБҚ құрайды, олардың есептік айдағы ағымдағы құны 1,39 млрд. теңгеге ұлғайды және 5 106,21 млрд. теңгені құрады. Олардың портфельдегі үлесі 38,99% құрады.

Қарастырылып отырған кезеңде орташа алынған кірістілігі жылдық 10,97% құрайтын 35 млрд.теңге көлемінде ҚР Қаржы министрлігінің МБҚ сатып алынды. ҚР Қаржы министрлігінің МБҚ өтелген жоқ және сатылған жоқ.

Есептік күнге теңгеге номинирленген ҚР Қаржы министрлігінің МБҚ бойынша өтеуге орташа алынған кірістілік жылдық 9,4%, АҚШ долларымен – жылдық 3,4% құрады.

¹ Зейнетақы жарналары және төлемдері шоттарындағы ақша есебінсіз.

Шетелдік мемлекеттердің мемлекеттік бағалы қағаздары

Есептік ай үшін шетелдік мемлекеттердің мемлекеттік бағалы қағаздарының ағымдағы құны 243,10 млрд. теңгеге азайды және 2 257,71 млрд. теңгені құрады. Олардың портфельдегі үлесі 17,24% құрады.

Есептік кезеңде ағымдағы өтімділікті басқару, сондай-ақ БЖЗҚ Инвестициялық декларациясының 27-тармағына сай индекстік басқару аясында 346,75 млрд.теңге көлемінде АҚШ МБҚ сатылды.

Қарастырылып отырған кезеңде ағымдағы өтімділікті басқару, сондай-ақ БЖЗҚ Инвестициялық декларациясының 27-тармағына сай индекстік басқару аясында орташа алынған кірістілігі 1,19% құрайтын 130,34 млрд.теңге жалпы көлемінде АҚШ-тың қысқа мерзімді және орташа мерзімді МБҚ сатып алынды. Шетелдік мемлекеттердің мемлекеттік бағалы қағаздары өтелген жоқ.

Есептік күнге БЖЗҚ ЗА портфельіндегі шетелдік мемлекеттердің МБҚ өтеуге орташа алынған кірістілігі жылдық 1,6% құрады.

Халықаралық қаржы ұйымдарының облигациялары

Есептік айда халықаралық қаржы ұйымдары облигацияларының ағымдағы құны 6,35 млрд. теңгеге азайды және 400,96 млрд. теңгені құрады. Олардың портфельдегі үлесі 3,06% құрады.

Қарастырылып отырған кезеңде 7,62 млрд.теңге сомасына Азия даму банкінің облигациялары өтелді.

Халықаралық қаржы ұйымдарының бағалы қағаздары сатып алынбады және сатылмады.

Халықаралық қаржы ұйымдарының облигацияларын өтеуге орташа алынған кірістілік теңгеге номинирленген сыйақының белгіленген мөлшерлемесімен жылдық 9,9%, сыйақының индекстелген мөлшерлемесі – инфляция және сыйлықақы құрады.

Қазақстан Республикасының екінші деңгейдегі банктеріндегі депозиттер

Орташа алынған өтеу мерзімі 2,61 жыл болатын ҚР ЕДБ салымдарының ағымдағы құны есептік айда 1,17 млрд. теңгеге ұлғайды және 252,88 млрд. теңгені құрады. Олардың портфельдегі үлесі 1,93% құрады.

ҚР ЕДБ салымдары орналастырылмады және өтелмеді.

Есептік күнге ҚР ЕДБ салымдарын өтеуге орташа алынған кірістілік жылдық 9,1% құрады.

ҚР Ұлттық Банкіндегі депозиттер

Есептік күнге ҚР Ұлттық Банкіндегі депозиттердің ағымдағы құны 497,10 млрд.теңгені құрады. Олардың портфельдегі үлесі 3,80%.

Есептік айда ағымдағы өтімділікті басқару аясында зейнетақы активтері бойынша табыстылықты ұстап тұру мақсатында ҚР Ұлттық Банкінің депозиттеріне инвестиция салынды. Мәмілелердің орташа көлемі жылдық 9,19% орташа алынған кірістілікпен 180,86 млрд. теңгені құрады.

Қазақстан Республикасы эмитенттерінің корпоративтік облигациялары

Есептік айда ҚР эмитенттерінің корпоративтік облигацияларының ағымдағы құны 0,08 млрд. теңгеге азайды және 18,11 млрд. теңгені құрады. Олардың портфельдегі үлесі 0,14% құрады.

ҚР эмитенттерінің корпоративтік облигациялары сатып алынбады, өтелмеді және сатылмады.

Қазақстан Республикасы квазимемлекеттік ұйымдардың облигациялары

Есептік айда ҚР квазимемлекеттік ұйымдардың облигацияларының ағымдағы құны 5,96 млрд. теңгеге ұлғайды және 1 676,01 млрд. теңгені құрады. Олардың портфельдегі үлесі 12,80% құрады.

ҚР квазимемлекеттік ұйымдарының бағалы қағаздары сатып алынбады, өтелмеді және сатылмады.

Есептік күнге ҚР квазимемлекеттік ұйымдарының облигациялары бойынша өтеуге орташа алынған кірістілік теңгеге номинирленген жылдық 10,8%, АҚШ долларына – жылдық 5,5% құрады.

Қазақстан Республикасының екінші деңгейдегі банктерінің облигациялары

Есептік айда ҚР ЕДБ облигацияларының ағымдағы құны 97,06 млрд. теңгеге азайды және 949,57 млрд. теңгені құрады. Олардың портфельдегі үлесі 7,25% құрады.

Есептік кезеңде эмиссия проспектісінде белгіленген өтеу мерзіміне сәйкес 93,62 млрд. теңге сомасына «Қазақстан Халық Банкі» АҚ ЕБ облигациялары бойынша негізгі борыш өтелді.

ҚР ЕДБ облигациялары сатылмады және сатып алынбады.

Есептік күнге ҚР ЕДБ облигациялары бойынша өтеуге орташа алынған кірістілік жылдық 10,2% құрады.

Шетелдік эмитенттердің корпоративтік облигациялары

Шетелдік эмитенттердің корпоративтік облигацияларының ағымдағы құны 3,85 млрд. теңгені құрады. Олардың портфельдегі үлесі 0,03% құрады.

Шетелдік эмитенттердің корпоративтік облигациялары сатып алынбады, сатылмады және өтелмеді.

Есептік күнге БЖЗҚ ЗА портфелінде шетелдік эмитенттердің корпоративтік облигацияларын өтеуге орташа алынған кірістілік жылдық 10,5% құрады.

Шетелдік эмитенттердің PPN (құрылымдық ноталары)

Есептік айда шетелдік эмитенттердің PPN (құрылымдық ноталар) ағымдағы құны 10,63 млрд. теңгені құрады. Олардың портфельдегі үлесі 0,08% құрады.

Шетелдік эмитенттердің PPN (құрылымдық ноталар) сатылмады, өтелмеді және сатып алынбады.

Қазақстан Республикасы эмитенттерінің акциялары және депозитарлық қолхаттары

Есептік айда ҚР эмитенттері акцияларының және депозитарлық қолхаттарының ағымдағы құны 36,89 млрд. теңгеге азайды және 267,18 млрд. теңгені құрады. Олардың портфельдегі үлесі 2,04% құрады.

Қарастырылып отырған кезеңде ҚР эмитенттерінің акциялары мен депозитарлық қолхаттары сатып алынбады.

Валюталық құрылым

БЖЗҚ зейнетақы активтерінің есебінен сатып алынған қаржы құралдары номиналданған валюталар бөлігінде қаржы құралдарының инвестициялық портфелі 2-кестеде келтірілген.

Есептік кезеңде Қазақстан қор биржасында шетелдік валютамен сатып алу-сату мәмілелері жасалмады.

2-кесте. Валюталар бөлігінде ҚРҰБ сенімгерлік басқаруындағы БЖЗҚ ЗА инвестициялық портфелінің құрылымы

Валюта	01.01.2022 жылға ағымдағы құны	01.01.2022 жылға үлесі	01.02.2022 ж. ағымдағы құны	01.02.2022 ж. үлесі	Жыл басынан өсуі/төмендеуі
Ұлттық валюта	8 770,15	67,22%	8 926,99	68,17%	1,79%
АҚШ доллары	4 267,46	32,71%	4 160,28	31,77%	-2,51%
Ресей рублі	8,41	0,06%	8,21	0,06%	-2,31%
Басқа валюта	0,55	0,00%	0,55	0,00%	-0,13%
Жиынтығы:	13 046,57	100,00%	13 096,03	100,00%	0,38%

Инвестициялық қызметтің нәтижелері

ФРЖ монетарлық саясатын қатаңдатудың неғұрлым жылдам қарқынын күту аясында орын алған акциялар нарығының төмендеуі және сыртқы, сондай-ақ ішкі нарықтардағы облигацияларға кірістіліктің өсуі нәтижесінде 2022 жылдың басынан есептелген инвестициялық кіріс мөлшері 12,13 млрд.теңгені құрады. 2022 жылдың басынан бастап инфляция көрсеткіші 0,70% болғанда салымшылардың (алушылардың) шоттарына бөлінген БЖЗҚ зейнетақы активтерінің табыстылығы 0,08% құрады.

Бұл ретте 2022 жылғы 1 ақпандағы жағдай бойынша БЖЗҚ салымшылары (алушылары) үшін соңғы 12 айға (2021 жылғы ақпаннан бастап 2022 жылғы қаңтарға дейін) зейнетақы активтерінің кірістілігі инфляция көрсеткіші 8,50% мөлшерінде болғанда 9,73% құрады. Осылайша, соңғы 12 ай үшін БЖЗҚ зейнетақы активтері бойынша нақты кірістілік 1,23% құрады.

Көрсетілген кезеңге есептелген инвестициялық табыс құрылымы 3-кестеде көрсетілген.

3-кесте. ҚРҰБ сенімгерлік басқаруындағы БЖЗҚ ЗА бойынша алынған инвестициялық табыс құрылымы

млрд. теңге

Атауы	2022 жыл үшін инвестициялық табыс
Бағалы қағаздар, орналастырылған салымдар және «кері РЕПО» операциялары бойынша сыйақы түріндегі табыстар	-33,11
Шетелдік валютаны қайта бағалаудан кірістер (шығындар)	10,20
Сыртқы басқарудағы активтер бойынша кірістер (шығындар)	35,08
Басқа табыстар (шығындар)	- 0,04
Жиынтығы:	12,13

Инвестициялық декларация параметрлерін сақтау туралы ақпарат

Сенімгерлік басқарудағы БЖЗҚ ЗА құрылымдық үлестіруі БЖЗҚ Инвестициялық декларациясының² талаптарына сәйкес келеді. Валюталық позициялар үлесі рұқсат етілген деңгей шегінде қалады және БЖЗҚ Инвестициялық декларациясының талаптарын бұзбайды. 2022 жылғы 01 ақпандағы жағдай бойынша БЖЗҚ ЗА бойынша инвестициялау лимиттерін сақтау туралы деректер 4-кестеде көрсетілген.

4-кесте. БЖЗҚ ЗА бойынша инвестициялау лимиттері

№	Қаржы құралының түрі	Нақты мәні (зейнетақы активтерінен пайызбен)	Орындалуы (иә/жоқ)
	КЗТ ақшалай қаражат	0,72%	иә
	Шетелдік валютадағы ақшалай қаражат	0,93%	иә
1	Қазақстандық эмитенттер:	66,03%	

² Қазақстан Республикасы Ұлттық Банк Басқармасының 2020 жылғы 24 ақпандағы № 10 қаулысымен бекітілген БЖЗҚ Инвестициялық декларациясы

1.1	Қазақстан Республикасы Қаржы Министрлігі, Қазақстан Республикасы Ұлттық Банкі шығарған Қазақстан Республикасының мемлекеттік бағалы қағаздары	38,99%	иә
1.1.1	Қазақстан Республикасының жергілікті атқарушы органдары шығарған Қазақстан Республикасының мемлекеттік бағалы қағаздары	0,0%	иә
1.2	Қазақстан Республикасы Ұлттық Банкінің депозиттері	3,80%	иә
1.3	Квазимемлекеттік сектор субъектілерінің бағалы қағаздары	14,57%	иә
1.4	«Standard&Poor's» агенттігінің халықаралық шәкілі бойынша «В» төмен емес бағалы қағаздар және/немесе эмитент рейтингі бағасы бар немесе басқа рейтинг агенттіктерінің бірінің осыған ұқсас деңгейінің рейтинг бағасы бар Қазақстан Республикасының екінші деңгейдегі банктерінің қаржы құралдары, оның ішінде:	8,49%	иә
1)	Борыштық бағалы қағаздар	6,51%	иә
2)	Үлестік бағалы қағаздар	0,05%	иә
3)	депозиттер	1,93%	иә
1.5	«Standard&Poor's» агенттігінің халықаралық шәкілі бойынша «В» төмен емес бағалы қағаздар және/немесе эмитент рейтингі бағасы бар немесе басқа рейтинг агенттіктерінің бірінің осыған ұқсас деңгейінің рейтинг бағасы бар Қазақстан Республикасының квазимемлекеттік секторы мен екінші деңгейдегі банктері субъектілерінің борыштық бағалы қағаздарын қоспағанда мемлекеттік емес борыштық бағалы қағаздары	0,00%	иә
1.5.1	Қазақстан Республикасы Үкіметінің кепілдігі және/немесе кепілдемесімен шығарылған мемлекеттік емес борышты бағалы қағаздары	0,0%	иә
1.6	Қазақстан қор биржасының ресми тізімінің бірінші санатына кіретін Қазақстан Республикасының квазимемлекеттік секторы мен екінші деңгейдегі банктері субъектілерінің үлесті бағалы қағаздарын қоспағанда мемлекеттік емес үлесті бағалы қағаздары	0,18%	иә
1.7	Қазақстан қор биржасының және (немесе) АХҚО биржасының ресми тізіміне енгізілген ислам қаржыландыру құралдары	0,0%	иә
1.8	«Standard&Poor's» агенттігінің халықаралық шәкілі бойынша «ВВ» төмен емес бағалы қағаздар және/немесе эмитент рейтингі бағасы бар немесе басқа рейтинг агенттіктерінің бірінің осыған ұқсас деңгейінің рейтингтік бағасы бар жылжымайтын мүлік (MBS) және активтердің (ABS) кепіліне бағалы қағаздар	0,0%	иә
2	Шетелдік эмитенттер:	30,98%	иә
2.1	«Standard&Poor's» агенттігінің халықаралық шәкілі бойынша «ВВ» төмен емес бағалы қағаздар және/немесе эмитент рейтингі бағасы бар немесе басқа рейтинг агенттіктерінің бірінің осыған ұқсас деңгейінің рейтингтік бағасы бар халықаралық қаржы ұйымдарының мемлекеттік, агенттік және бағалы қағаздары	21,11%	иә
2.2	Мемлекеттік және агенттік бағалы қағаздарға инвестициялау аясындағы муниципалды бағалы қағаздар	0,0%	иә
2.3	«Standard&Poor's» агенттігінің халықаралық шәкілі бойынша «ВВ» төмен емес бағалы қағаздар және/немесе эмитент рейтингі бағасы бар немесе басқа рейтинг агенттіктерінің бірінің осыған ұқсас деңгейінің рейтингтік бағасы бар корпоративтік борыштық бағалы қағаздар	5,05%	иә
2.4	«Standard&Poor's» агенттігінің халықаралық шәкілі бойынша «ВВВ» төмен емес бағалы қағаздар және/немесе эмитент рейтингі бағасы бар немесе басқа рейтинг агенттіктерінің бірінің осыған ұқсас деңгейінің рейтингтік бағасы бар жылжымайтын мүлік (MBS) және активтері (ABS) кепілдігіне бағалы қағаздар	0,0%	иә
2.5	«Standard&Poor's» агенттігінің халықаралық шәкілі бойынша «ВВ» төмен емес бағалы қағаздар және/немесе эмитент рейтингі бағасы бар немесе басқа рейтинг агенттіктерінің бірінің осыған ұқсас деңгейінің рейтингтік бағасы бар корпоративтік бағалы қағаздарға инвестициялау аясында конвертацияланатын бағалы қағаздар	0,0%	иә
2.6	Акциялар, акцияларға депозитарлық колхаттар	4,74%	иә
2.7	«Standard&Poor's» агенттігінің халықаралық шәкілі бойынша «А» төмен емес рейтингтік бағасы бар немесе басқа рейтинг агенттіктерінің бірінің осыған ұқсас деңгейінің рейтингтік бағасы бар шетелдік банктердегі депозиттер (салымдар)	0,00%	иә
2.8	«Standard&Poor's» агенттігінің халықаралық шәкілі бойынша «ВВВ» төмен емес рейтинг бағасы бар немесе басқа рейтинг агенттіктерінің бірінің осыған ұқсас деңгейінің рейтингтік бағасы бар ұйымдар шығарған құрылымдық өнімдер	0,08%	иә
2.9	«Standard&Poor's» агенттігінің халықаралық шәкілі бойынша «ВВ» төмен емес рейтинг бағасы бар немесе басқа рейтинг агенттіктерінің бірінің осыған ұқсас деңгейінің рейтингтік бағасы бар ислам қаржыландыру құралдары	0,14%	иә

№	Қаржы құралының түрі	Нақты мәні (3А жалпы көлемінен пайызбен)	Орындалуы (иә/жоқ)
1	Туынды қаржы құралдары, олардың:	0,00%	иә
1.1	Инвестициялық тәуекелді хеджирлеу мақсатында пайдаланылатын туынды қаржы құралдары	0,00%	иә
1.2	Инвестициялау мақсатында пайдаланылатын туынды қаржы құралдары	0,00%	иә

1.3	Құймадағы және металл шоттардағы алтын	0,0%	иә
-----	--	------	----

БЖЗҚ ЗА инвестициялық портфеліндегі қаржы құралдарды сатып алу, сату және өтеу бойынша ақпарат

5-кесте. Есептік айда қаржы құралдарын сатып алу бойынша мәліметтер

Құрал түрі	Валюта	Бағалы қағаздар эмитенті	Теңгемен номинал құны
ҚР МБҚ	KZT	ҚР Үкіметі	35 000 000 000
Жиыны			35 000 000 000

6-кесте. Есептік айда қаржы құралдарын сату бойынша мәліметтер

Құрал түрі	Валюта	Бағалы қағаздар эмитенті	Теңгемен мәміле сомасы
АҚШ МБҚ	USD	АҚШ Үкіметі (нетто-сатулар)	216 408 687 609
Жиыны			216 408 687 609

7-кесте. Есептік айдағы бағалы қағаздардың негізгі борышын өтеу жөніндегі мәліметтер

Құрал түрі	Валюта	Бағалы қағаз эмитенті	Теңгемен мәміле сомасы
Облигациялар	KZT	«Қазақстан Халық Банкі» АҚ	93 621 659 000
Облигациялар	KZT	Азия Даму Банкі	7 617 200 000
Жиыны			101 238 859 000