

«БЖЗҚ» АҚ ЗЕЙНЕТАҚЫ АКТИВТЕРІН ИНВЕСТИЦИЯЛЫҚ БАСҚАРУ БОЙЫНША АҚПАРАТ

2017 жылғы 1 наурыздағы жағдай бойынша Қазақстан Республикасы Ұлттық Банкінің басқаруындағы (бұдан әрі - ҚРҰБ) БЖЗҚ зейнетақы активтері (бұдан әрі - ЗА) 6 746,28 млрд. теңгені құрады¹.

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

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

Атауы	01.01.2017 жылға ағымдағы құны	01.01.2017 жылға үлесі	01.02.2017 жылға ағымдағы құны	01.02.2017 жылға үлесі	Жыл басынан өсімі/түсімі, %
ҚР МБҚ	2 910,82	43,57%	2 987,65	44,29%	2,64%
Шетелдік мемлекеттердің МБҚ	365,01	5,46%	360,69	5,35%	-1,18%
ХҚҰ	86,63	1,30%	86,69	1,29%	0,07%
ҚР эмитенттерінің корпоративтік облигациялары	84,03	1,26%	83,20	1,23%	-0,99%
ҚР квазимемлекеттік ұйымдардың облигациялары	900,17	13,48%	893,57	13,25%	-0,73%
ҚР ЕДБ облигациялары	1 450,20	21,71%	1 402,10	20,78%	-3,32%
Шетелдік эмитенттердің корпоративтік облигациялары	137,92	2,07%	132,56	1,96%	-3,89%
PPN (құрылымдық ноталар)	31,64	0,47%	30,51	0,45%	-3,56%
ҚР эмитенттерінің акциялары және депозитарлық қолхаттары	127,46	1,91%	137,83	2,04%	8,14%
Шетелдік эмитенттердің акциялары және депозитарлық қолхаттары	18,33	0,27%	18,14	0,27%	-1,03%
Депозиттер	399,91	5,99%	373,00	5,53%	-6,73%
Шетелдік банктердегі депозиттер	-	-	220,30	3,27%	-
Инвестициялық шоттардағы ақшалай қаражаттар	151,84	2,27%	8,92	0,13%	-94,12%
Басқа активтер (дебиторлық берешек ² , мерзімі өткен берешек, провизиялар)	16,18	0,24%	11,12	0,16%	-31,30%
ҚРҰБ басқаруындағы ЗА жиынтығы	6 680,14	100,00%	6 746,28	100,00%	0,99%
Зейнетақы жарналары және төлемдері шоттарындағы ақшалар	9,52		4,49		
Зейнетақы активтерінің жиыны	6 689,66		6 750,77		

БЖЗҚ ЗА инвестициялық портфеліндегі борыштық қаржы құралдарын өтеуге орташа алынған табыстылық (УТМ) 01.03.2017 жылғы жағдай бойынша жылына 8,6% құрады.

¹ Зейнетақы жарналары мен төлемдері шоттарындағы ақшалар есебінсіз.

² Дебиторлық берешекке қаржы құралдары шығарылымы проспектісінің талаптарына сәйкес Эмитент тарапынан берешекті өтеу күні келіп жеткен сыйақы және/немесе негізгі борыш бойынша алынатын сома енеді.

Қазақстан Республикасының мемлекеттік бағалы қағаздары

БЖЗҚ ЗА портфелінде негізгі үлесті ҚР МБҚ құрайды, олардың ағымдағы құны жыл басынан бері 76,83 млрд. теңгеге артты және 2 987,65 млрд. теңгені құрады. Олардың портфелдегі үлесі 44,29% құрады.

Есепті кезеңде орташа алынған кірістілігі жылына 11,6% құрайтын 1 246,32 млрд.теңге көлемінде ҚРҰБ қысқамерзімді дисконтты ноттары, орташа алынған кірістілігі жылына 9,8% құрайтын 35,02 млрд.теңге көлемінде ҚР Қаржы министрлігінің бағалы қағаздары сатып алынған болатын.

Есепті күнге 1 170,56 млрд.теңге сомасына ҚРҰБ дисконтты ноттары өтелді. Есепті кезеңде сатулар болған жоқ.

Есепті кезеңде БЖЗҚ ЗА портфелінде ҚР МБҚ өтеуге орташа алынған кірістілік жылына 8,2% құрады.

Шетелдік мемлекеттердің мемлекеттік бағалы қағаздары

Жыл басынан бері шетелдік мемлекеттердің мемлекеттік бағалы қағаздарының ағымдағы құны 4,32 млрд. теңгеге азайды және 360,69 млрд. теңгені құрады. Олардың портфелдегі үлесі 5,35% құрады.

Есепті кезеңде орташа алынған кірістілік жылына 0,6% құрайтын 144,32 млрд.теңге көлемінде АҚШ Қазынашылығының қысқа мерзімді облигациялары сатып алынды.

Есепті күнге 130,75 млрд.теңге көлемінде АҚШ Қазынашылығының қысқамерзімді облигациялары өтелді.

Есепті кезеңде БЖЗҚ ЗА портфеліндегі шетелдік мемлекеттердің МБҚ өтеуге орташа алынған кірістілік жылына 2,2% құрады.

Халықаралық қаржы ұйымдарының облигациялары

Жыл басынан бері Халықаралық қаржы ұйымдарының облигацияларының ағымдағы құны 0,06 млрд. теңгеге артты және 86,69 млрд. теңгені құрады. Олардың портфелдегі үлесі 1,29% құрады.

Есепті кезеңде Халықаралық қаржы ұйымдарының бағалы қағаздарын сатып алулар, сатулар және өтеулер болған жоқ.

Есепті кезеңде БЖЗҚ ЗА портфелінде Халықаралық қаржы ұйымдарының облигацияларын өтеуге орташа алынған кірістілік жылына 7,3% құрады.

Қазақстан Республикасының екінші деңгейдегі банктеріндегі депозиттер

Жыл басынан бері ҚР ЕДБ салымдарының ағымдағы құны 26,91 млрд. теңгеге азайды және 373,00 млрд. теңгені құрады. Портфелдегі олардың үлесі 5,53% құрады.

Есепті кезеңде 25,09 млрд.теңге сомасына БЖЗҚ ЗА портфелінде ҚР ЕДБ салымдарының негізгі борышы өтелді. ҚР ЕДБ салымдары орналастырылған жоқ.

Есепті кезеңде ҚР ЕДБ салымдарын өтеуге орташа алынған кірістілік жылына 10,7% құрады.

Шетелдік банктердегі депозиттер

2017 жылғы 01 наурыздағы жағдай бойынша шетелдік банктердегі салымдардың ағымдағы құны 220,3 млрд.теңгені құрады. Олардың портфелдегі үлесі 3,27% құрады.

Есепті кезеңде шетелдік банктердегі салымдарды өтеуге орташа алынған кірістілік жылына 1,1% құрады.

Қазақстан Республикасы эмитенттерінің корпоративтік облигациялары

Жыл басынан бері ҚР эмитенттерінің корпоративтік облигацияларының ағымдағы құны 0,83 млрд. теңгеге азайды және 83,20 млрд. теңгені құрады. Олардың портфелдегі үлесі 1,23% құрады.

Қаралып отырған кезеңде БЖЗҚ ЗА портфелінде сатып алулар, сатулар және өтеулер болған жоқ.

Есепті кезеңде БЖЗҚ ЗА портфелінде ҚР эмитенттерінің корпоративтік облигацияларын өтеуге орташа алынған кірістілік жылына 12,1 % құрады.

Қазақстан Республикасы квазимемлекеттік ұйымдардың облигациялары

Жыл басынан бері ҚР квазимемлекеттік ұйымдардың облигацияларының ағымдағы құны 6,60 млрд. теңгеге азайды және 893,57 млрд.теңгені құрады. Олардың портфелдегі үлесі 13,25% құрады.

Қарастырылып отырған кезеңде БЖЗҚ ЗА портфелінде 3,93 млрд. теңге сомасына ҚР квазимемлекеттік ұйымдарының облигациялары өтелді. Есепті кезеңде сатып алулар мен сатулар болған жоқ.

Есепті кезеңде БЖЗҚ ЗА портфелінде ҚР квазимемлекеттік ұйымдардың облигацияларын өтеуге орташа алынған кірістілік жылына 10,4% құрады.

Қазақстан Республикасы екінші деңгейдегі банктерінің облигациялары

Жыл басынан бері ҚР ЕДБ облигацияларының ағымдағы құны 48,10 млрд.теңгеге кеміді және 1 402,10 млрд.теңгені құрады. Олардың портфелдегі үлесі 20,78% құрады.

Есепті кезеңде БЖЗҚ ЗА портфелінде негізгі борыш 9,30 млрд.теңге сомасына ҚР ЕДБ облигациялары өтелді, сонымен қатар орташа алынған кірістілік жылына 8,7% құрайтын 18,40 млрд.теңге сомасына ҚР ЕДБ облигациялары сатылды.

Есепті кезеңде БЖЗҚ ЗА портфелінде ҚР ЕДБ облигацияларын өтеуге орташа алынған кірістілік жылына 9,7% құрады.

Шетелдік эмитенттердің корпоративтік облигациялары

Жыл басынан бері шетелдік эмитенттердің корпоративтік облигацияларының ағымдағы құны 5,36 млрд. теңгеге азайды және 132,56 млрд. теңгені құрады. Олардың портфелдегі үлесі 1,96% құрады.

Есепті кезеңде БЖЗҚ ЗА портфелінде шетелдік эмитенттердің облигацияларын сатып алу, сату және өтеу болған жоқ.

Есепті кезеңде БЖЗҚ ЗА портфелінде шетелдік эмитенттердің корпоративтік облигацияларын өтеуге орташа алынған кірістілік жылына 8,1% құрады.

Шетелдік эмитенттердің PPN (құрылымдық ноттар)

Жыл басынан бері шетелдік эмитенттердің PPN (құрылымдық ноттар) ағымдағы құны 30,51 млрд. теңгені құрады. Олардың портфелдегі үлесі 0,45% құрады.

Есепті кезеңде БЖЗҚ ЗА портфелінде шетелдік эмитенттердің PPN (құрылымдық ноттар) сатып алулар, сатулар және өтеулер болған жоқ.

Қазақстан Республикасы эмитенттерінің акциялары және депозитарлық қолхаттары

Жыл басынан бері ҚР эмитенттері акцияларының және депозитарлық қолхаттарының ағымдағы құны 10,37 млрд. теңгеге артты және 137,83 млрд. теңгені құрады. Олардың портфельдегі үлесі 2,04 % құрады.

Есепті кезеңде 456,46 млн.теңге сомасына ҚР эмитенттерінің акциялары сатылды. ҚР эмитенттерінің акцияларын сатып алу болған жоқ.

Шетелдік эмитенттердің акциялары және депозитарлық қолхаттары

Жыл басынан бері шетелдік эмитенттердің акциялары мен депозитарлық қолхаттарының ағымдағы құны 18,14 млрд. теңгені құрады. Олардың портфельдегі үлесі 0,27% құрады.

Есепті кезеңде шетелдік эмитенттердің акциялары мен депозитарлық қолхаттарын сатып алу және сату болған жоқ.

Туынды қаржы құралдары

Есепті кезеңде БЖЗҚ ЗА портфелінде жылпы сомасы 112,0 млн. АҚШ долларына «валюталық своп» операциясы жүзеге асырылған.

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

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

Валюта	01.01.2017 жылға ағымдағы құны	01.01.2017 жылға үлесі	01.02.2017 жылға ағымдағы құны	01.02.2017 жылға үлесі	Жыл басынан бергі өсу/төмендеу, %
Ұлттық валюта	5 142,38	76,98%	5 186,01	76,87%	0,85%
АҚШ доллары	1 492,44	22,34%	1 514,62	22,45%	1,49%
Ресей рублі	35,12	0,53%	35,18	0,52%	0,18%
Басқа валюталар	10,20	0,15%	10,47	0,16%	2,66%
Жиыны:	6 680,14	100,00%	6 746,28	100,00%	0,99%

Инвестициялық қызметтің нәтижелері

ҚРҰБ сенімгерлік басқаруындағы БЖЗҚ зейнетақы активтерінің инвестициялық қызметінің нәтижесінде, сондай-ақ шетелдік валюталар бағамының құбылмалығы салдарынан, сонымен қатар БЖЗҚ зейнетақы активтері инвестицияланған қаржы құралдарының нарықтық құнының өзгеруі нәтижесінде 2017 жылғы 2 айда есептелген инвестициялық табыс көлемі 5,95 млрд. теңгені құрады. Осылайша, салымшылардың (алушылардың) шоттарына бөлінген БЖЗҚ зейнетақы активтерінің табыстылығы 01.01.2017 жылдан 28.02.2017 жыл кезеңі үшін 0,02% құрады.

Көрсетілген кезеңге есептелген инвестициялық табыс құрылымы 3-кестеде көрсетілген.

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

Атауы	2017 жыл басынан бері инвестициялық табыс
Бағалы қағаздар, орналастырылған салымдар және «кері РЕПО» операциялары бойынша сыйақы түріндегі табыстар	85,30
Бағалы қағаздарды нарықтық қайта бағалаудан табыстар (шығындар)	13,28
Шетелдік валютаны қайта бағалаудан табыстар (шығындар)	-89,40

Басқа табыстар (шығындар)	-3,23
Жиыны:	5,95

Инвестициялық декларация параметрлерін сақтау туралы ақпарат

Сенімгерлік басқарудағы БЖЗҚ ЗА құрылымдық үйлестіруі БЖЗҚ Инвестициялық декларациясының талаптарына сәйкес келеді³. Валюталық позициялар үлесі ұйғарынды деңгей шегінде қалады және БЖЗҚ Инвестициялық декларациясының талаптарын бұзбайды, 01.03.2017 жылғы жағдай бойынша деректер 4-кестеде көрсетілген.

4-кесте. БЖЗҚ ЗА инвестициялау лимиттері

№ р/р	Қаржы құралдарының түрі	Нақты мәні (зейнетақы активтерінен пайызда)	Орындалуы (иә/жоқ)
1	Шетелдік эмитенттер:	11,48%	иә
1.1	мемлекеттік, агенттік және халықаралық қаржы ұйымдарының (ХҚҰ) бағалы қағаздары:	6,63%	иә
1)	«Standard&Poor's» агенттігінің халықаралық шәкілі бойынша «BBB-» төмен емес рейтинг бағасы бар немесе басқа рейтинг агенттіктерінің бірінің осыған ұқсас деңгейінің рейтинг бағасы бар;	4,57%	иә
2)	«Standard&Poor's» агенттігінің халықаралық шәкілі бойынша «BB+»-дан «BB-» дейін рейтинг бағасы бар немесе басқа рейтинг агенттіктерінің бірінің осыған ұқсас деңгейінің рейтинг бағасы бар;	2,07%	иә
1.2	Корпоративтік борыштық бағалы қағаздар	0,86%	иә
1)	«Standard&Poor's» агенттігінің халықаралық шәкілі бойынша «BBB-» төмен емес бағалы қағаздар және/немесе эмитент рейтинг бағасы бар немесе басқа рейтинг агенттіктерінің бірінің осыған ұқсас деңгейінің рейтингтік бағасы бар	0,12%	иә
2)	Standard&Poor's» агенттігінің халықаралық шәкілі бойынша «BB+»-дан «BB-» дейін бағалы қағаздар және/немесе эмитент рейтинг бағасы бар немесе басқа рейтинг агенттіктерінің бірінің осыған ұқсас деңгейінің рейтингтік бағасы бар;	0,75%	иә
1.3	«Standard&Poor's» агенттігінің халықаралық шәкілі бойынша «BBB-» төмен емес бағалы қағаздар және/немесе эмитент рейтинг бағасы бар немесе басқа рейтинг агенттіктерінің бірінің осыған ұқсас деңгейінің рейтингтік бағасы бар жылжымайтын мүлік (MBS) пен активтерге (ABS) салынған бағалы қағаздар	0,00%	иә
1.4	Акциялар, акцияларға депозитарлық қолхаттар	0,27%	иә
1.5	«Standard&Poor's» агенттігінің халықаралық шәкілі бойынша «A-» төмен емес рейтингтік бағасы бар немесе басқа рейтинг агенттіктерінің бірінің осыған ұқсас деңгейінің рейтингтік бағасы бар шетелдік банктердегі депозиттер (салымдар)	3,27%	иә
1.6	«Standard&Poor's» агенттігінің халықаралық шәкілі бойынша «BBB-» төмен емес рейтинг бағасы бар немесе басқа рейтинг агенттіктерінің бірінің осыған ұқсас деңгейінің рейтингтік бағасы бар ұйымдар шығарған құрылымдық өнімдер	0,45%	иә
1.7	Ислам қаржыландыру құралдары:	0,00%	иә
1)	«Standard&Poor's» агенттігінің халықаралық шәкілі бойынша «BBB-» төмен емес бағалы қағаздар және/немесе эмитент рейтинг бағасы бар немесе басқа рейтинг агенттіктерінің бірінің осыған ұқсас деңгейінің рейтингтік бағасы бар	0,00%	иә
2)	Standard&Poor's» агенттігінің халықаралық шәкілі бойынша «BB+»-дан «BB-» дейін бағалы қағаздар және/немесе эмитент рейтинг бағасы бар немесе басқа рейтинг агенттіктерінің бірінің осыған ұқсас деңгейінің рейтингтік бағасы бар;	0,00%	иә
2	Қазақстандық эмитенттер:	85,94%	иә

³ БЖЗҚ инвестициялық декларациясы Қазақстан Республикасы Ұлттық Банкі Басқармасының 2016 жылғы 17 наурыздағы № 86 қаулысымен бекітілген

2.1	Қазақстан Республикасының мемлекеттік бағалы қағаздары	44,29%	иә
			иә
2.2	Квазимемлекеттік сектор субъектілерінің бағалы қағаздары	14,28%	иә
2.3	Қазақстан Республикасының екінші деңгейдегі банктерінің қаржы құралдары	27,09%	иә
2.4	«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 рейтингтік бағасы бар Қазақстан Республикасының квазимемлекеттік секторы мен екінші деңгейдегі банктері субъектілерінің борыштық бағалы қағаздарын қоспағанда мемлекеттік емес борыштық бағалы қағаздары	0,09%	иә
2.5	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	0,19%	иә
2.6	Қазақстан қор биржасының ресми тізіміне енгізілген ислам қаржыландыру құралдары	0,06%	иә

5-кесте. Қаржы құралдарының жекелеген түрлеріне БЖЗҚ зейнетақы активтерін инвестициялау лимиттері

№ р/р	Қаржы құралдарының түрі	Нақты мәні (зейнетақы активтерінен пайызда)	Орындалуы (иә/жоқ)
1	Стандартты туынды қаржы құралдары	0,00%	иә
1)	егер туынды қаржы құралдары инвестициялық тәуекелді хеджирлеуге пайдаланылса	0,00%	иә
2	Құймадағы және металл шоттардағы алтын	0,00%	иә