

«БЖЗҚ» АҚ ЗЕЙНЕТАҚЫ АКТИВТЕРІН ИНВЕСТИЦИЯЛЫҚ БАСҚАРУ БОЙЫНША АҚПАРАТ

2024 жылғы 1 қыркүйектегі жағдай бойынша Қазақстан Республикасы Ұлттық Банкінің (бұдан әрі – ҚРҰБ) сенімгерлік басқаруындағы БЖЗҚ зейнетақы активтері¹ (бұдан әрі – ЗА) 20 698,49 млрд.² теңгені 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	01.01.2024 жылға ағымдағы құны	01.01.2024 жылға үлесі	01.09.2024 жылға ағымдағы құны	01.09.2024 жылға үлесі	Жыл басынан өсуі/төмендеуі
ҚР ҚМ МБҚ	8 289,48	46,55%	8 885,52	42,93%	7,19%
Шетелдік мемлекеттердің МБҚ	22,36	0,13%	1 019,55	4,93%	4459,97%
ХҚҰ	359,46	2,02%	345,20	1,67%	-3,97%
ҚР эмитенттерінің корпоративтік облигациялары	14,01	0,08%	13,43	0,06%	-4,15%
ҚР квазимемлекеттік ұйымдарының облигациялары	1 619,89	9,10%	1 937,89	9,36%	19,63%
ҚР ЕДБ облигациялары	848,05	4,76%	894,65	4,32%	5,49%
PPN (құрылымдық ноттар)	7,23	0,04%	7,86	0,04%	8,65%
ҚР эмитенттерінің акциялары және депозитарлық қолхаттары	350,53	1,97%	387,89	1,87%	10,66%
Депозиттер	197,21	1,11%	150,94	0,73%	-23,46%
ҚРҰБ депозиттері	876,66	4,92%	18,81	0,09%	-97,85%
Инвестициялық шоттардағы ақшалай қаражат	48,34	0,27%	2,70	0,01%	-94,41%
РЕПО операциялары	26,71	0,15%	452,65	2,19%	1594,91%
Активтерді индекстік басқару, оның ішінде:	5 146,10	28,90%	6 581,39	31,80%	27,89%
дамыған елдердің активтері	1 644,24	9,23%	1 807,70	8,73%	9,94%
дамушы елдердің активтері	1 122,87	6,31%	1 273,41	6,15%	13,41%
сыртқы басқарудағы активтер	2 378,99	13,36%	3 500,27	16,91%	47,13%
дамушы елдер облигацияларының мандаты бойынша:					
Aviva Investors Global Services Limited	173,41	0,97%	242,43	1,17%	39,80%
ғаламдық акциялар мандаты бойынша:					
Invesco Asset Management Deutschland GmbH	170,5	0,96%	301,43	1,46%	76,79%
HSBC Global Asset Management (UK) Limited	311,96	1,75%	472,20	2,28%	51,37%
UBS Asset Management (UK) Ltd	226,16	1,27%	361,45	1,75%	59,82%
Blackrock Financial Management	176,62	0,99%	288,16	1,39%	63,15%
BlackRock Investment Management	116,41	0,65%	199,70	0,96%	71,55%
Robeco Institutional Asset Management B.V.	219,38	1,23%	307,02	1,48%	39,95%
инвестициялық деңгейдегі корпоративтік облигациялар мандаты бойынша:					

¹ Міндетті зейнетақы жарналары, міндетті кәсіптік зейнетақы жарналары және ерікті зейнетақы жарналары есебінен қалыптастырылған

² зейнетақы жарналары мен төлемдері шоттарындағы ақшаны есепке алмағанда

Principal Global Investors (Europe) Limited	489,75	2,75%	549,70	2,66%	12,24%
PGIM Limited	494,79	2,78%	559,08	2,70%	12,99%
PIMCO Asia Pte Ltd	-	-	219,12	1,06%	100,00%
ҚРҰБ басқаруындағы 3А жиынтығы	17 806,03	100,00%	20 698,49	100,00%	16,24%
Зейнетақы жарналары мен төлемдері шоттарындағы ақша	38,97		6,25		
Зейнетақы активтерінің жиынтығы	17 845,01		20 704,74		16,03%

БЖЗҚ ЗА инвестициялық портфеліндегі борыштық қаржы құралдарын өтеуге орташа алынған кірістілік (ҮТМ) 01.09.2024 жылғы жағдай бойынша жылдық 9,72% құрады, оның ішінде теңгеге номинирленген – жылдық 11,46%, шетелдік валютада – жылдық 4,52%.

Қазақстан Республикасы Қаржы министрлігінің мемлекеттік бағалы қағаздары

БЖЗҚ ЗА портфелінде негізгі үлесті ҚР Қаржы министрлігінің МБҚ құрайды, олардың есептік айдағы ағымдағы құны 42,59 млрд. теңгеге артты және 8 885,52 млрд. теңгені құрады. Олардың портфельдегі үлесі 42,93% құрады.

Қарастырылып отырған кезеңде ҚР Қаржы министрлігінің бағалы қағаздары сатып алынған жоқ және сатылған жоқ.

Есептік айда 109,80 млрд.теңге көлемінде ҚР МБҚ өтелді.

Есептік күнге ҚР Қаржы министрлігінің МБҚ бойынша өтеуге орташа алынған кірістілік жылдық 11,70% құрады.

Өтімділіктің қосалқы портфеліндегі шетелдік мемлекеттердің мемлекеттік бағалы қағаздары

Есептік ай үшін өтімділіктің қосалқы портфеліндегі шетелдік мемлекеттердің мемлекеттік бағалы қағаздарының ағымдағы құны 134,35 млрд. теңгеге азайды және 1019,55 млрд. теңгені құрады. Олардың портфельдегі үлесі 4,93% құрады.

Қарастырылып отырған кезеңде орташа алынған кірістілігі жылдық 5,27% құрайтын номиналды құны бойынша 433,30 млрд.теңге көлемінде АҚШ МБҚ сатып алынды.

Есептік айда 312,36 млрд.теңге көлемінде АҚШ МБҚ өтелді. Есептік кезеңде шетелдік мемлекеттердің МБҚ сатылмады.

Есептік күнге БЖЗҚ ЗА валюталық портфелінің өтімділіктің қосалқы портфеліндегі шетелдік мемлекеттердің МБҚ өтеуге орташа алынған кірістілігі жылдық 4,53% құрады.

Халықаралық қаржы ұйымдарының облигациялары

Есептік айда халықаралық қаржы ұйымдары облигацияларының ағымдағы құны 0,51 млрд. теңгеге азайды және 345,20 млрд. теңгені құрады. Олардың портфельдегі үлесі 1,67% құрады.

Халықаралық қаржы ұйымдарының бағалы қағаздары сатып алынбады, сатылмады және өтелмеді.

Халықаралық қаржы ұйымдарының облигацияларын өтеуге орташа алынған кірістілік теңгеге номинирленген сыйақының белгіленген мөлшерлемесімен жылдық 12,59%, сыйақының индекстелген мөлшерлемесі – инфляция және сыйлықақы құрады.

Қазақстан Республикасының екінші деңгейдегі банктеріндегі депозиттер

Орташа алынған өтеу мерзімі 0,14 жыл болатын ҚР ЕДБ салымдарының ағымдағы құны есептік айда 30,01 млрд. теңгеге азайды және 150,94 млрд. теңгені құрады. Олардың портфельдегі үлесі 0,73% құрады.

Есептік айда ҚР ЕДБ салымдары орналастырылмады және өтелмеді.

Есептік күнге ҚР ЕДБ салымдарын өтеуге орташа алынған кірістілік жылдық 9,30% құрады.

ҚР Ұлттық Банкіндегі депозиттер

Есептік күнге ҚР Ұлттық Банкіндегі депозиттердің ағымдағы құны 18,81 млрд.теңгені құрады. Олардың портфельдегі үлесі 0,09%.

Есептік айда ағымдағы өтімділікті басқару аясында зейнетақы активтері бойынша табыстылықты ұстап тұру мақсатында ҚР Ұлттық Банкінің депозиттеріне инвестиция салынды. Мәмілелердің орташа көлемі жылдық 13,25% орташа алынған кірістілікпен 38,10 млрд. теңгені құрады.

Қазақстан Республикасы эмитенттерінің корпоративтік облигациялары

ҚР эмитенттерінің корпоративтік облигацияларының ағымдағы құны 13,43 млрд. теңгені құрады. Олардың портфельдегі үлесі 0,06% құрады.

Қарастырылып отырған кезеңде ҚР эмитенттерінің корпоративтік облигациялары сатып алынбады, сатылмады және өтелмеді.

Қазақстан Республикасы квазимемлекеттік ұйымдардың облигациялары

Есептік айда ҚР квазимемлекеттік ұйымдардың облигацияларының ағымдағы құны 5,82 млрд. теңгеге азайды және 1 937,89 млрд. теңгені құрады. Олардың портфельдегі үлесі 9,36% құрады.

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

Есептік күнге ҚР квазимемлекеттік ұйымдарының облигациялары бойынша өтеуге орташа алынған кірістілік теңгеге номинирленген жылдық 11,05%, АҚШ долларына – жылдық 5,49% құрады.

Қазақстан Республикасының екінші деңгейдегі банктерінің облигациялары

Есептік айда ҚР ЕДБ облигацияларының ағымдағы құны 7,18 млрд.теңгеге азайды және 894,65 млрд.теңгені құрады. Олардың портфельдегі үлесі 4,32% құрады.

Қарастырылып отырған кезеңде ҚР ЕДБ облигациялары сатып алынбады, сатылмады және өтелмеді.

Есептік күнге ҚР ЕДБ облигациялары бойынша өтеуге орташа алынған кірістілік жылдық 10,68% құрады.

Шетелдік эмитенттердің PPN (құрылымдық ноттары)

Есептік айда шетелдік эмитенттердің PPN (құрылымдық ноттар) ағымдағы құны 7,86 млрд. теңгені құрады. Олардың портфельдегі үлесі 0,04% құрады.

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

Қазақстан Республикасы эмитенттерінің акциялары және депозитарлық қолхаттары

Есептік айда ҚР эмитенттері акцияларының және депозитарлық қолхаттарының ағымдағы құны 28,71 млрд. теңгеге ұлғайды және 387,89 млрд. теңгені құрады. Олардың портфельдегі үлесі 1,87% құрады.

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

Валюталық құрылым

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

Есептік кезеңде зейнетақы активтерінің валюталық үлесін 30% деңгейде ұстау мақсатында инвестициялық портфелді түрлендіру үшін Қазақстан қор биржасында 233,00 млн. АҚШ доллары сатып алынды.

Көрсетілген кезеңге есептелген инвестициялық кіріс құрылымы 3-кестеде көрсетілген.

3-кесте. ҚРҰБ сенімгерлік басқаруындағы БЖЗҚ ЗА бойынша алынған инвестициялық кіріс құрылымы
млрд. теңге

Атауы	2024 жыл үшін инвестициялық кіріс
Бағалы қағаздар, орналастырылған салымдар және «кері РЕПО» операциялары бойынша сыйақы түріндегі және бағалы қағаздарды қайта бағалаудан түскен кірістер	1 036,01
Бағалы қағаздарды нарықтық қайта бағалаудан кірістер (шығындар)	132,87
Шетелдік валютаны қайта бағалаудан кірістер (шығындар)	232,17
Сыртқы басқарудағы активтер бойынша кірістер (шығындар)	543,44
Басқа кірістер (шығындар)	1,57
Жиыны:	1 946,06

Инвестициялық декларация параметрлерін сақтау туралы ақпарат

Сенімгерлік басқарудағы БЖЗҚ ЗА құрылымдық үлестіруі БЖЗҚ Инвестициялық декларациясының³ талаптарына сәйкес келеді. Валюталық позициялар үлесі рұқсат етілген деңгей шегінде қалады және БЖЗҚ Инвестициялық декларациясының талаптарын бұзбайды. 2024 жылғы 01 қыркүйектегі жағдай бойынша БЖЗҚ ЗА бойынша инвестициялау лимиттерін сақтау туралы мәліметтер 4-кестеде көрсетілген.

4-кесте. БЖЗҚ ЗА бойынша инвестициялау лимиттері

№	Қаржы құралының түрі	Нақты мәні (ЗА жалпы көлемінен пайыздарбен)	Орындалуы (иә/жоқ)
	КЗТ ақшалай қаражаты	0,01%	иә
	Шетелдік валютадағы ақшалай қаражат	0,10%	иә
1	Қазақстандық қаржы құралдары:	58,93%	
1.1	Қазақстан Республикасы Қаржы Министрлігі, Қазақстан Республикасы Ұлттық Банкі шығарған Қазақстан Республикасының мемлекеттік бағалы қағаздары	42,93%	иә
1.1.1	Қазақстан Республикасының жергілікті атқарушы органдары шығарған Қазақстан Республикасының мемлекеттік бағалы қағаздары	0,00%	иә
1.2	Қазақстан Республикасы Ұлттық Банкінің депозиттері	0,09%	иә
1.3	Квзимемлекеттік сектор субъектілерінің бағалы қағаздары	10,78%	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:	4,81%	иә
1)	реттелген борыштық бағалы қағаздарды қоспағанда, борыштық бағалы қағаздар	4,01%	иә
2)	үлестік бағалы қағаздар	0,08%	иә
3)	депозиттер	0,73%	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	0,00%	иә
1.6	Квзимемлекеттік сектор субъектілерінің және Қазақстан Республикасы Екінші деңгейдегі банктерінің инвестициялау сәтіндегі Қазақстан Республикасы қор биржасының ресми тізімінің "Премиум" санатына кіретін немесе оған ұқсас не нарықтық капиталдандырылуы үш триллион АҚШ долларынан асатын әлемдік қор биржаларында листингі бар үлестік емес үлестік бағалы қағаздарды қоспағанда, мемлекеттік емес үлестік бағалы қағаздар	0,31%	иә
1.7	Қазақстан Республикасы қор биржасының және (немесе) "Астана" халықаралық қаржы орталығының аумағында жұмыс істейтін қор биржасындағы ресми тізіміне енгізілген исламдық қаржыландыру құралдары	0,00%	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	0,00%	иә

³ Қазақстан Республикасы Ұлттық Банк Басқармасының 2023 жылғы 23 қазандағы № 82 қаулысымен бекітілген БЖЗҚ Инвестициялық декларациясы

	бірінің осыған ұқсас деңгейінің рейтингтік бағасы бар жылжымайтын мүлік (MBS) және активтердің (ABS) кепіліне бағалы қағаздар		
2	Шетелдік қаржы құралдары, оның ішінде шетелдік қаржы нарықтарында айналымда жүрген құралдар:	37,55%	иә
2.1	«Standard&Poor's» агенттігінің халықаралық шәкілі бойынша «BB-» 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	22,19%	иә
2.2.	Мемлекеттік және агенттік бағалы қағаздарға инвестициялау аясындағы муниципалды бағалы қағаздар	0,00%	иә
2.3	«Standard&Poor's» агенттігінің халықаралық шәкілі бойынша «BB-» 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	6,28%	иә
2.4	«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) және активтері (ABS) кепілдігіне бағалы қағаздар	0,00%	иә
2.5	«Standard&Poor's» агенттігінің халықаралық шәкілі бойынша «BB-» төмен емес бағалы қағаздар және/немесе эмитент рейтинг бағасы бар немесе басқа рейтинг агенттіктерінің бірінің осыған ұқсас деңгейінің рейтингтік бағасы бар корпоративтік бағалы қағаздарға инвестициялау аясында конвертацияланатын бағалы қағаздар	0,00%	иә
2.6	Акциялар, акцияларға депозитарлық қолхаттар	9,04%	иә
2.7	«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)	0,00%	иә
2.8	«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	0,04%	иә
2.9	«Standard&Poor's» агенттігінің халықаралық шәкілі бойынша «BB-» төмен емес рейтинг бағасы бар немесе басқа рейтинг агенттіктерінің бірінің осыған ұқсас деңгейінің рейтингтік бағасы бар ислам қаржыландыру құралдары	0,48%	иә

№	Қаржы құралының түрі	Нақты мәні (3А жалпы көлемінен пайызбен)	Орындалуы (иә/жоқ)
1	Туынды қаржы құралдары, олардың ішінде:	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	0,00%	иә

БЖЗҚ 3А 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 қағаз эмитенті	Номинал құны теңгемен
АҚШ МБҚ	USD	АҚШ Үкіметі	433 304 340 000
Жиыны			433 304 340 000

6-кесте. Есептік айда бағалы қағаздар бойынша негізгі борышты өтеу бойынша мәліметтер

Құрал түрі	Валюта	Бағалы қағаздар эмитенті	Өтеу сомасы теңгемен
АҚШ МБҚ	USD	АҚШ Үкіметі	312 363 840 000
ҚР МБҚ	KZT	ҚР Үкіметі	109 800 000 000
Жиыны			422 163 840 000