2014 жылғы желтоқсан айы үшін «БЖЗҚ» АҚ зейнетақы активтерін инвестициялық басқару бойынша ақпарат

2015 жылғы 1 қаңтардағы жағдай бойынша БЖЗҚ зейнетақы активтері (бұдан әрі - ЗА) 4 519,56 млрд. теңгені құрады.

Зейнетақы активтерінің портфелі

1-кесте. Қаржы құралдарының түрлері және олардың үлестері бойынша БЖЗҚ ЗА портфелінің құрылымы

Қаржы құралының түрі	01.04.14 жылға ағымдағы құн, млрд. теңге	01.04.14 үлесі	01.12.14 жылға ағымдағы құн, млрд. теңге	01.12.14 үлесі	01.01.15 жылға ағымдағы құн, млрд. теңге	01.01.15 үлесі	ЗА өсімі
ҚР МБҚ	1 879,44	47,42%	2 034,95	46,11%	1 913,90	42,35%	-5,95%
Шетелдік мемлекеттердің МБҚ	134,71	3,40%	75,65	1,71%	74,32	1,64%	-1,75%
ХҚҰ	76,54	1,93%	83,42	1,89%	82,47	1,82%	-1,14%
ҚР эмитенттерінің корпоративтік облигациялары	847,48	21,38%	1 155,81	26,19%	1 219,45	26,98%	5,51%
Шетелдік эмитенттердің корпоративтік облигациялары	41,48	1,05%	93,19	2,11%	93,86	2,08%	0,71%
PPN (құрылымдық ноттар)	71,20	1,80%	51,21	1,16%	48,47	1,07%	-5,34%
ҚР эмитенттерінің акциялары және депозитарлық қолхаттары	177,16	4,47%	142,50	3,23%	145,48	3,22%	2,09%
Шетелдік эмитенттердің акциялары және депозитарлық қолхаттары	12,49	0,32%	10,62	0,24%	8,99	0,20%	-15,36%
Туынды құралдар	-	-	- 2,46	-0,06%	- 4,50	-0,10%	83,26%
Депозиттер	275,90	6,96%	711,81	16,13%	710,20	15,71%	-0,23%
РЕПО	11,51	0,29%	2,33	0,05%	53,39	1,18%	2193,69%
Инвестициялық шоттағы ақшалар	266,77	6,73%	27,72	0,63%	150,77	3,34%	443,89%
Басқа активтер (төлем шоттарындағы ақшалар)	-	-	26,44	0,60%	22,76	0,50%	-13,92%
ЗА барлығы	***3 963,68***	***100%***	**4 413,19**	***100,00%***	**4 519,56**	***100,00%***	2,41%

БЖЗҚ 2014 жылғы 01 қаңтардан бастап 2014 жылғы 31 желтоқсан кезеңі үшін ЗА табысы 6,31% құрады.

Жеке жинақтаушы зейнетақы қорларының ЗА консолидациясы нәтижесінде БЖЗҚ ЗА көлемі 2014 жылғы 1 сәуірдегі жағдай бойынша 3 963,68 млрд. теңгені құрады. 2014 жылғы 1 сәуірден бастап 2014 жылғы 31 желтоқсан аралығындағы кезең үшін БЖЗҚ ЗА 555,88 млрд. теңгеге немесе 14,02 % ұлғайды, оның 144,26 млрд. теңгесі есептелген инвестициялық табысты құрады.

Көрсетілген кезең үшін (сәуір-желтоқсан) ЗА шартты бірлігінің өсімі 2,91 % құрады. Мұнымен бірге осы кезең үшін жинақталған құнсыздану деңгейі 4,00% құрады.

Аталған кезең үшін БЖЗҚ ЗА инвестициялық портфелін өтеуге орташа алынған кірістілік (YTM) жылына 5,15%-дан бастап жылына 7,61%-ға дейін артты.

Соңғы ай үшін БЖЗҚ ЗА портфелі бойынша туындаған өзгерістер

2-кесте. 2014 жылғы желтоқсанда зейнетақы активтерін инвестициялау

Эмитент	Валюта	Мөлшері, млрд. теңге	сатып алынғандардың орташа алынған кірістілігі, жылына %
ҚР облигациялары	KZT	76,82	9,72%
ҚР акциялары	KZT	4,54	
ҚР акциялары	USD	0,47	
Жиынтығы:		**81,83**	**9,12%**

Қазақстан Республикасының мемлекеттік бағалы қағаздары

БЖЗҚ ЗА портфелінде негізгі үлесті ҚР МБҚ құрайды, олардың көлемі есепті айда 121,05 млрд. теңгеге азайды және 1 913,90 млрд. теңгені құрады. Олардың портфелдегі үлесі 42,35 % құрады.

Есепті айда жалпы сомасы 138,39 млрд. теңгеге ҚР МБҚ сатылған болатын. Мұнымен бірге есепті кезеңде ҚР МБҚ сатып алулар және өтеулер болған жоқ.

Есепті кезең үшін БЖЗҚ ЗА портфелінде ҚР МБҚ өтеуге орташа алынған кірістілік жылына 7,42 %-дан бастап жылына 7,19 %-ға дейін азайды.

Шетелдік мемлекеттердің мемлекеттік бағалы қағаздары

Есепті айда шетелдік мемлекеттердің мемлекеттік бағалы қағаздар көлемі 1,32 млрд. теңгеге төмендеді және 74,32 млрд. теңгені құрады. Олардың портфелдегі үлесі 1,71 %-дан 1,64%-ға дейін төмендеді.

Есепті кезеңде 1,82 млрд. теңге сомасына шетелдік мемлекеттердің МБҚ өтелген болатын. Мұндайда есепті кезеңде шетелдік мемлекеттердің МБҚ сатып алулар мен сатылған жоқ.

Есепті кезең үшін БЖЗҚ ЗА портфелінде шетелдік мемлекеттердің МБҚ өтеуге орташа алынған кірістілік жылына 1,90%-дан бастап жылына 2,03%-ға дейін артты.

Халықаралық қаржы ұйымдарының облигациялары

Есепті айда Халықаралық қаржы ұйымдарының облигацияларының көлемі 0,95 млрд. теңгеге азайды және 82,47 млрд. теңгені құрады. Олардың портфелдегі үлесі 1,89% -дан 1,82% -ға азайды.

Есепті кезеңде Халықаралық қаржы ұйымдарының облигацияларын сатып алу, сату және өтеу болған жоқ.

Есепті кезең үшін БЖЗҚ ЗА портфелінде Халықаралық қаржы ұйымдарының облигацияларын өтеуге орташа алынған кірістілік жылына 7,33% -дан жылына 7,31%-ға дейін төмендеді.

Қазақстан Республикасының екінші деңгейдегі банктеріндегі депозиттер

Есепті айда ЕДБ салымдардың көлемі 1,61 млрд. теңгеге азайды және 710,20 млрд. теңгені құрады. Портфелдегі олардың үлесі 16,13%-ден бастап 15,71%-ға дейін төмендеді.

Есепті кезеңде БЖЗҚ ЗА жалпы сомасы шамамен 6,16 млрд. теңгеге ЕДБ салымдары өтелді.

Есепті кезең үшін БЖЗҚ ЗА портфелінде ЕДБ салымдарын өтеуге орташа алынған кірістілік өзгерген жоқ және жылына 8,81% құрады.

ҚР эмитенттерінің корпоративтік облигациялары

Есепті айда ҚР эмитенттерінің корпоративтік облигацияларының көлемі 63,64 млрд. теңгеге артты және 1 219,45 млрд. теңгені құрады. Олардың портфелдегі үлесі 26,19%-дан 26,98%-ға дейін ұлғайды.

Есепті кезеңде орташа алынған кірістілік жылына 9,72% құрайтын жалпы көлемі 76,82 млрд. теңгеге ҚР эмитенттерінің корпоративтік облигациялары сатып алынған болатын.

Мұндайда БЖЗҚ ЗА портфелінде 14,17 млрд. теңге сомасына ҚР эмитенттерінің корпоративтік облигациялары өтелді, 0,89 млрд. теңге сомасына ҚР эмитенттерінің корпоративтік облигациялары сатылды.

Есепті кезең үшін БЖЗҚ ЗА портфелінде ҚР эмитенттерінің корпоративтік облигацияларын өтеуге орташа алынған кірістілік жылына 9,69%-дан бастап 8,88%-ға дейін азайды.

Шетелдік эмитенттердің корпоративтік облигациялары

Есепті айда шетелдік эмитенттердің корпоративтік облигацияларының көлемі 0,66 млрд. теңгеге артты және 93,86 млрд. теңгені құрады. Олардың портфелдегі үлесі 2,11%-дан 2,08%-ға дейін төмендеді.

2014 жылғы желтоқсанда шетелдік эмитенттердің корпоративтік облигацияларын сатып алу және сату болған жоқ.

Есепті кезең үшін БЖЗҚ ЗА портфелінде шетелдік эмитенттердің корпоративтік облигацияларын өтеуге орташа алынған кірістілік 7,28% құрады.

Шетелдік эмитенттердің PPN (құрылымдық ноттар)

Есепті айда шетелдік эмитенттердің PPN (құрылымдық ноттар) көлемі 48,47 млрд. теңгені құрады. Олардың портфелдегі үлесі 1,07% құрады.

Есепті кезеңде шетелдік эмитенттердің PPN (құрылымдық ноттар) 0,76 млрд. теңге сомасына өтелген, сатып алулар және сатулар болған жоқ.

ҚР эмитенттерінің акциялары және депозитарлық қолхаттары

Есепті айда ҚР эмитенттерінің акциялары мен депозитарлық қолхаттарының көлемі 2,97 млрд. теңгеге ұлғайды және 145,48 млрд. теңгені құрады. Олардың портфелдегі үлесі 3,23%-дан бастап 3,22%-ға дейін төмендеді.

Есепті кезеңде 4,54 млрд, теңге сомасына ҚР эмитенттерінің акциялары және 0,47 млрд. теңге сомасына депозитарлық қолхаттар сатып алынған болатын.

Шетелдік эмитенттердің акциялары және депозитарлық қолхаттары

Есепті айда шетелдік эмитенттердің акциялары мен депозитарлық қолхаттарының көлемі 1,63 млрд. теңгеге азайды және 8,99 млрд. теңгені құрады. Олардың портфелдегі үлесі 0,24%-дан бастап 0,20%-ға дейін төмендеді.

Есепті кезеңде шетелдік эмитенттердің акциялары мен депозитарлық қолхаттарын сатып алулар және сатулар болған жоқ.

Туынды қаржы құралдары

2015 жылғы 1 қаңтардағы жағдай бойынша БЖЗҚ ЗА портфелінде жалпы сомасы 325 млн. АҚШ долларына 2 жеткізілмейтін форвард бар.

Валюталар бойынша БЖЗҚ ЗА портфелін құрылымдық үлестіру

3-кесте. Валюталар бөлігінде БЖЗҚ ЗА портфелінің құрылымы

Валюта	01.04.14 жылға ағымдағы құн, млрд. теңге	01.04.14 үлесі	01.12.14 жылға ағымдағы құн, млрд. теңге	01.12.14 үлесі	01.01.2015 жылға ағымдағы құн, млрд. теңге	01.01.15ж. үлесі	Соңғы айда өсуі/төмендеуі %
Ұлттық валюта	3 281,63	82,79	3 874,51	87,79%	3 983,54	88,14%	2,81%
АҚШ доллары	434,1	10,95	499,19	11,31%	500,55	11,08%	0,27%
Тазартылған алтын	169,01	4,26	0,00	0,00%	0,00	0,00%	0,00%
Ресей рублі	34,81	0,88	26,81	0,61%	23,03	0,51%	-14,08%
Малазия ринггиттері	3,34	0,08	3,26	0,07%	3,19	0,07%	-2,10%
Еуро	1,39	0,04	0,97	0,02%	0,96	0,02%	-1,31%
Ағылшын фунт стерлингі	1,92	0,05	1,69	0,04%	1,63	0,04%	-3,43%
Бразилия реалдары	26,34	0,66	2,75	0,06%	2,66	0,06%	-3,36%
Мексика песосы	0,31	0,01	0,27	0,01%	0,26	0,01%	-5,11%

Қытай юані	3,73	0,09	3,75	0,08%	3,75	0,08%	0,03%
Жиыны	**3 963,68**	**100,00%**	**4 413,19**	**100,00%**	**4 519,56**	**100,00%**	2,41%

Инвестициялық қызметтің нәтижелері

2014 жылғы желтоқсан айы үшін БЖЗҚ зейнетақы активтері бойынша есептелген инвестициялық табыс 47,44 млрд. теңгені құрады.

Инвестициялық табыс/шығын құрылымы:

- ✓ Екінші деңгейдегі банктердегі салымдар бойынша инвестициялық табыс 5,11 млрд. теңгені құрады.
- ✓ Бағалы қағаздар бойынша инвестициялық табыс 41,43 млрд. теңгені құрады.
- ✓ «Кері РЕПО» операциялары бойынша инвестициялық табыс 2,26 млрд. теңгені құрады.
- ✓ Валюталық шоттардан инвестициялық шығын 32,64 млн. теңгені құрады.
- ✓ Туынды құралдардан түскен инвестициялық шығын 1,33 млрд. теңгені құрады.

2014 жылғы желтоқсан үшін БЖЗҚ шартты зейнетақы бірлігінің өсу қарқыны 1,03% құрады.

2014 жылдың басынан бастап БЖЗҚ шартты зейнетақы бірлігінің өсу қарқыны 6,31% құрады.

Инвестициялық декларация параметрлерін сақтау туралы ақпарат

Сенімді басқарудағы БЖЗҚ ЗА құрылымдық үйлестіруі БЖЗҚ Инвестициялық декларациясының талаптарына сәйкес келеді. Валюталық позициялар үлесі ұйғарынды деңгей шегінде қалады және БЖЗҚ Инвестициялық декларациясының талаптарын бұзбайды.

4-кесте. 01.01.2015 жылғы жағдай бойынша инвестиция нысандарының тізбесі және лимиттері

№ р/с	Қаржы құралдарының түрі	Нақты мәні (зейнетақы активтерінен пайызда)	Талаптардың орындалуы (иә/жоқ)
Ақшалай қаражат		**3.34%**	иә
Борыштық құралдар		**77.13%**	иә
1	Қазақстан Республикасының Қаржы министрлігінің және Қазақстан Республикасы Ұлттық Банкі шығарған Қазақстан Республикасының Мемлекеттік бағалы қағаздары (басқа мемлекеттердің заңнамаларына сәйкес эмитенттелген бағалы қағаздарды қоса алғанда), сонымен қатар «Кері РЕПО» операцияларының мәні болып табылатын бағалы қағаздарды қоса алғанда қазақстан Республикасы Үкіметінің кепілдігімен шығарылған бағалы қағаздар.	43.41	иә
2	шетелдік мемлекеттердің орталық үкіметтерімен шығарылған мемлекеттік мәртебесі бар бағалы қағаздар, оның ішінде:	1.64%	иә
	1) «Standard&Poor's» агенттігінің халықаралық шәкілі бойынша «ВВВ-» төмен емес тәуелсіз рейтингісімен немесе басқа рейтинг агенттіктерінің бірінің осыған ұқсас деңгейінің рейтингісі;	1.04%	иә
	2) «Standard&Poor's» агенттігінің халықаралық шәкілі бойынша «ВВВ-» бастап «В» дейінгі тәуелсіз рейтингісімен немесе басқа рейтинг агенттіктерінің бірінің осыған ұқсас деңгейінің рейтингісі;	0.60%	иә
3	Қазақстан қор биржасының ресми тізіміне енгізілген Қазақстан Республикасының жергілікті атқарушы органдарымен шығарылған облигациялар	0.12%	иә
4	Екінші деңгейдегі банктерді қоспағанда Қазақстан Республикасы эмитенттерінің мемлекеттік емес борыштық бағалы қағаздары, оның ішінде:	9.80%	иә
	1) «Standard&Poor's» агенттігінің халықаралық шәкілі бойынша «ВВВ-» төмен емес рейтингтік бағасы бар немесе басқа рейтинг агенттіктерінің бірінің осыған ұқсас деңгейінің рейтингтік бағасы бар немесе «Standard&Poor's» агенттігінің ұлттық шәкілі бойынша «kzB» төмен емес рейтингтік бағасы немесе басқа рейтинг агенттіктерінің бірінің осыған ұқсас деңгейінің рейтингтік бағасы бар борыштық бағалы қағаздар;	0,00%	иә
	2) жалған мемлекеттік сектордың субъектілерімен шығарылған борыштық бағалы қағаздар;	6.95%	иә
	3) Қазақстан қор биржасының ресми тізіміне енгізілген кепілдемесі немесе мемлекеттік кепілдігі бар Қазақстан Республикасы ұйымдарының инфрақұрылымдық облигациялары;	0.65%	иә
	4) Қазақстан қор биржасының ресми тізіміне енгізілген борыштық бағалы қағаздар.	2.20%	иә
5	Келесі халықаралық қаржы ұйымдарымен шығарылған борыштық бағалы қағаздар: – Халықаралық Қайта құру және Даму банкі; – Европалық Қайта құру және Даму банкі;	1.82%	иә

	– Америкааралық даму банкі; – Халықаралық есеп банкі; – Азиялық Даму банкі; – Африкалық даму банкі; – Халықаралық қаржы корпорациясы; – Ислам Даму банкі; – Еуропалық инвестициялық банкі; – Еуразия Даму банкі		
6	Шетелдік ұйымдар шығарған мемлекеттік емес борыштық бағалы қағаздар, оның ішінде:	2.08%	иә
	1) «Standard&Poor's» агенттігінің халықаралық шәкілі бойынша «BBB-» төмен емес рейтингтік бағасы бар немесе басқа рейтинг агенттіктерінің бірінің осыған ұқсас деңгейінің рейтингтік бағасы бар;	0,18%	иә
	2) «Standard&Poor's» агенттігінің халықаралық шәкілі бойынша «BBB-» бастап «B» дейінгі рейтингтік бағасы немесе басқа рейтинг агенттіктерінің бірінің осыған ұқсас деңгейінің рейтингтік бағасы бар	1.90%	иә
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 ұйымдарымен шығарылған Principalprotectednotes.	1.07%	иә
Үлестік құралдар		3.42%	иә
8	Қазақстан Республикасы ұйымдарымен және шетелдік ұйымдармен шығарылған үлесті бағалы қағаздар, оның ішінде:	3.42%	иә
	1) Қазақстан Республикасының ұйымдары шығарған жай және артықшылықты акциялар, Қазақстан Республикасының ұйымдары шығарған акцияларға депозитарлық қолхаттар;	3.22%	иә
	2) шетелдік ұйымдар шығарған жай және артықшылықты акциялар, шетелдік ұйымдар шығарған акцияларға депозитарлық қолхаттар;	0.20%	иә
Екінші деңгейдегі қаржы құралдары, салымдарды қоса алғанда		**34.57%**	иә
Басқа құралдар		**-0.10%**	иә
10	Лондондық бағалы металдар нарығының қауымдастығы (London bullion market association) қабылдаған және осы қауымдастықтың құжаттарында «Лондондық сапалы жеткізілім» («London good delivery») стандарты ретінде белгіленген халықаралық сапа стандарттарына сәйкес келетін тазартылған бағалы металдар және металл депозиттері, оның ішінде Standard & Poor’s агенттігінің халықаралық шәкілі бойынша «АА» төмен емес рейтингілік бағасы немесе басқа рейтингілік агенттіктердің бірінің осыған ұқсас деңгейдегі рейтингілік бағасы бар Қазақстан Республикасының резидент емес банктерінде он екі айдан аспайтын мерзімге салынған металл депозиттері	0.00%	иә
11	Туынды қаржы құралдары, қоса алғанда, алайда мұнымен шектелмейтін базалық активтері болып зейнетақы активтері есебінен сатып алуға рұқсат етілген қаржы құралдары, шетел валютасы, мынадай есеп айырысу көрсеткіштері (индекстер) табылатын фьючерстер, опциондар, своптар, форвардтар:	-0.10%	иә
	1) Егер туынды қаржы құралдары инвестициялық тәуекелді хеджирлеу үшін пайдаланылатын болса;	-0.10%	иә
	2) Есеп айырысу көрсеткіштері (индекстер): 1. MICEX (Moscow Interbank Currency Exchange Index); 2. DAX (Deutscher Aktien index); 3. CAC 40 (Compagnie des Agents de Change 40 Index); 4. NIKKEI - 225 (NIKKEI - 225 Index); 5. TOPIX (Tokyo Price Index); 6. HSI (Hang Seng Index); 7. ENXT 100 (Euronext 100); 8. RTSI (Russian Trade System Index); 9. DJIA (Dow Jones Industrial Average); 10. S&P 500 (Standard and Poor's 500 Index); 11. FTSE 100 (Financial Times Stock Exchange 100 Index); 12. KASE (Kazakhstan Stock Exchange); 13. MSCI World Index (Morgan Stanley Capital International World Index).	0.00%	иә
Валюталық нетто-позиция		**11,87%**	иә
12	АҚШ доллары, Еуро, Ағылшын фунт стрелингілеріндегі ашық валюталық позиция	11,14%	иә
13	Басқа валюталар бойынша ашық валюталық позиция	0,73%	иә