



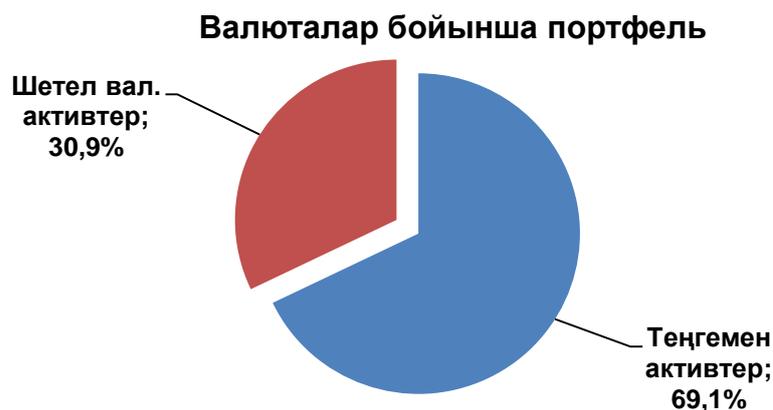
АҚПАРАТТЫҚ ХАБАР

2018 жылғы 23 қазан

2018 жылғы қыркүйектегі БЖЗҚ зейнетақы активтері бойынша инвестициялық қызметке қысқаша шолу

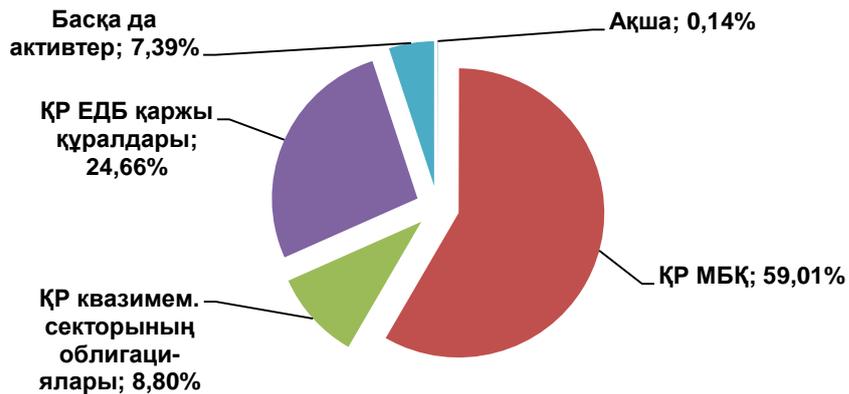
Жалпы портфель. БЖЗҚ зейнетақы активтерін инвестициялау стратегиясына сәйкес сақтауды және кірістілікті қамтамасыз етуге бағытталған инвестициялық портфельді әртараптандыру мақсатында зейнетақы активтері валюталар, елдер, секторлар және эмитенттер бойынша қаржы құралдарының әр түріне инвестицияланады.

2018 жылғы 1 қазандағы жағдай бойынша БЖЗҚ зейнетақы активтері портфелінің көлемі **8 895,1 млрд теңгені**, оның ішінде теңгемен номинирленген ақша қаражаты мен қаржы құралдары **6 143,1 млрд теңгені** немесе 69,1%-ды, шетел валютасында номинирленген – **2 752,0 млрд теңгені** немесе 30,9%-ды құрады.



Теңгемен номинирленген зейнетақы активтерінің портфелі. БЖЗҚ-ның теңгемен номинирленген зейнетақы активтері Қазақстан Республикасының Ұлттық қорын басқару жөніндегі кеңес жыл сайын мақұлдайтын бағыттар шеңберінде ғана инвестицияланады. 2018 жылы аталған Кеңес Қазақстан Республикасының мемлекеттік бағалы қағаздарын сатып алу, портфельді әртараптандыру үшін шетел валютасын сатып алу, халықаралық қаржы ұйымдарының, квазимемлекеттік сектор субъектілерінің, екінші деңгейдегі банктердің және басқа да корпоративтік қазақстандық эмитенттердің бағалы қағаздарын сатып алу сияқты БЖЗҚ зейнетақы активтерін инвестициялау бағыттарын мақұлдады.

Теңгедегі портфельдің құрылымы



Теңгемен инвестициялар. 2018 жылғы қыркүйекте теңгемен номинирленген зейнетақы активтерін инвестициялау көлемі **55,4 млрд теңгені** құрады (ақша нарығы құралдарына жасалған инвестицияларды есепке аламағанда¹), оның ішінде:

- жылдық 8,5%-дық орташа кірістілігі бар 26 млрд теңге сомада ҚР Қаржы министрлігінің МБҚ сатып алынды;
- экономиканы қолдау үшін ҚР екінші деңгейдегі банктерін 200 млрд теңге сомада қаржыландыру жөнінде жарияланған бағдарлама шеңберінде жылдық 12,0%-дық кірістілігі бар 29,4 млрд теңге жалпы сомада екінші деңгейдегі банктердің облигациялары сатып алынды.

Қаралып отырған кезеңде теңгемен бос ақшалай қаражат ақша нарығының қысқа мерзімді құралына да орналастырылды. Бұл ретте аталған инвестициялар инвестициялаудың стратегиялық мақсаты болып табылмайды және зейнетақы активтерінің кірістілігін қолдау үшін ағымдағы өтімділікті басқару шеңберінде жүзеге асырылады.

Теңгемен өтеу және сату. 2018 жылғы қыркүйекте бағалы қағаздар эмиссиясы проспектілерінде орнатылған мерзімдерге сәйкес «AMF Group» АҚ 0,7 млрд теңге сомаға облигациялар бойынша негізгі борышты өтеді.

Қаралып отырған кезеңде екінші деңгейдегі банктердің бастамасы бойынша банктік салым шарттарында белгіленген талаптарға сәйкес 9,9 млрд теңге жалпы сомаға депозиттер бойынша негізгі борышты мерзімінен бұрын ішінара өтеді.

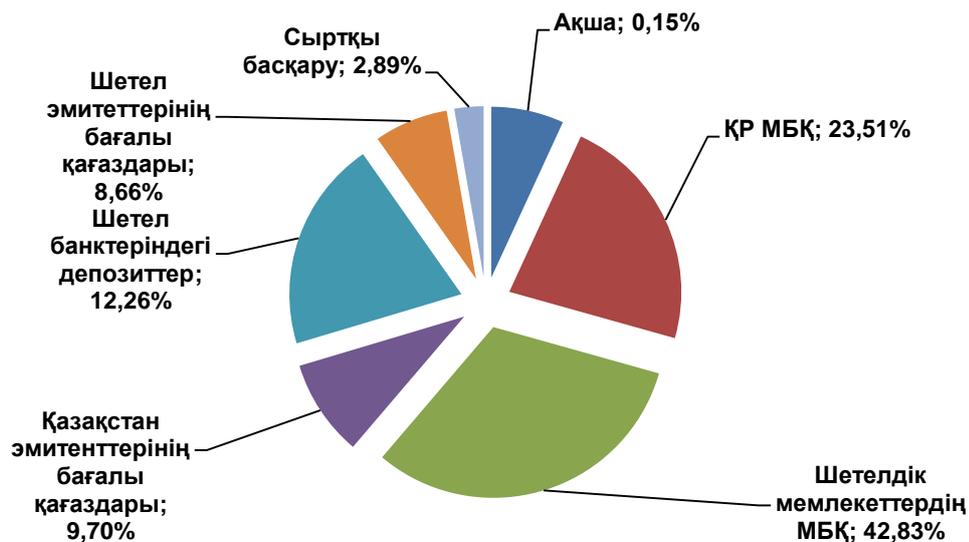
Есепті кезеңде бағалы қағаздар сатылған жоқ.

Шетел валютасында номинирленген зейнетақы активтерінің портфелі.

Шетел валютасында номинирленген БЖЗҚ зейнетақы активтері БЖЗҚ Инвестициялық декларацияда белгіленген валюталық активтерді инвестициялаудың жалпы құрылымына және стратегиясына сәйкес инвестицияланады.

¹ ҚРҰБ ноттары мен депозиттері, ҚР МБҚ кепілге бере отырып «Валюталық своп» және «Кері репо» операциялары

Валюталық портфель құрылымы



Шетел валютасымен инвестициялар. 2018 жылғы қыркүйекте шетел валютасында номинирленген зейнетақы активтерін инвестициялау көлемі **94,6 млрд теңге** болды, оның ішінде:

- орташа алынған кірістілігі жылдық 2,3%-бен 78,7 млрд теңге сомаға АҚШ-тың қысқа мерзімді мемлекеттік бағалы қағаздары сатып алынды;
- орташа алынған кірістілігі жылдық 4,3%-бен 7,2 млрд теңге сомаға АҚШ долларында номинирленген Мексиканың ұзақ мерзімді мемлекеттік бағалы қағаздары;
- орташа алынған кірістілігі жылдық 4,2%-бен 8,7 млрд теңге жалпы сомаға АҚШ долларында номинирленген Қытайдың квазимемлекеттік секторының шетелдік эмитенттерінің облигациялары.

Дамушы елдер эмитенттерінің бағалы қағаздарына салынған инвестициялар шеңберінде инвестициялық деңгейдегі кредиттік рейтингтерге сәйкес келетін «А+» деңгейіндегі ең төменгі кредиттік рейтингі бар Қытайдың квазимемлекеттік секторының 2 эмитентінің еурооблигациялары сатып алынды. Аталған бағалы қағаздардың эмитенттерін 100% мемлекет бақылайды.

Еурооблигациялардың әрбір шығарылымын сатып алу үлесі шамалы ғана және әрбір шығарылым айналысындағы көлемнің 0,2%-ынан бастап 1,9%-ына дейінгі мөлшерді құрайды. Еурооблигациялардың жоғарыда көрсетілген шығарылымдары танымал және ірі инвестициялық қорлар барынша жаңартып отыратын, JPMorgan компаниясы бақылайтын EMBIG (Emerging Markets Bond Index Global) дамушы елдер облигацияларының индексі кіреді.

Эмитент	ISIN	Эмитенттің ең төменгі рейтингі	Айналыстағы шығарылымнан сатып алу үлесі, %	Сала
Sinopec GRP Overseas DEV	USG8201JAC56	A+	0,27%	Қытайдағы мұнай мен газ өндіру шамасы бойынша екінші ірі мұнай өнімдерін өндіруші, әлемдегі химиялық компаниялар шамасы бойынша екінші ірі мұнай өңдеуші компания болып табылатын Қытайдың мемлекеттік мұнай-химиялық компаниясы.
State Grid Overseas	USG8450LAJ38	A+	0,21%	Қытайдың мемлекеттік электр желілері корпорациясы шамамен 1,1 млрд адамды электр энергиясымен қамтамасыз ететін әлемдегі ірі электр желілік компаниясы болып табылады. 2017 жылдың қорытындысы бойынша компания Fortune Global 500 рейтингі бойынша түсімнің көлемі жағынан әлемнің ірі компанияларының тізімінде 2-орын алды.
	USG8450LAP97	A+	1,88%	

Шетел валютасында өтеу және сату. 2018 жылғы қыркүйекте белгіленген мерзімдерге сәйкес АҚ Үкіметінің МБҚ бойынша 69,1 млрд теңге сомаға негізгі борыш өтелді, сондай-ақ 24,3 млрд теңге сомасына АҚШ Үкіметінің МБҚ сату жүзеге асырылды. Есепті кезеңде 1,0 млрд теңге сомаға АКВАНК ТАС еурооблигациялары сатылды.

Инвестициялық қызметтің нәтижелері. 2018 жылғы 8 айда есептелген инвестициялық кіріс мөлшері **663,1 млрд теңгені** құрады.

Бұл ретте 2018 жылғы 1 қазандағы жағдай бойынша БЖЗҚ салымшылары (алушылары) үшін соңғы 12 айдағы (2017 жылғы қазаннан бастап 2018 жылғы қыркүйекке дейінгі аралық) зейнетақы активтерінің кірістілігі 6,1% мөлшеріндегі инфляция кезінде **9,0%-ды** құрады. Осылайша, соңғы 12 айда БЖЗҚ зейнетақы активтері бойынша нақты кірістілік **2,9%-ды** құрады.

Толығырақ ақпаратты БАҚ өкілдері мына телефон бойынша алуына болады:
+7 (727) 704 585
e-mail: press@nationalbank.kz
www.nationalbank.kz