«БЖЗҚ» АҚ зейнетақы активтері бойынша инвестициялық қызметке қысқаша шолу
2024 жылғы 1 мамырға

Инвестициялау мақсаты

Зейнетақы активтерінің сақталуын және ықтималдығы жоғары дәрежеде зейнетақы активтері құнының сақталуын қамтамасыз етуге мүмкіндік беретін тәуекел деңгейінде ұзақ мерзімді келешекте нақты табыс алуды қамтамасыз ету

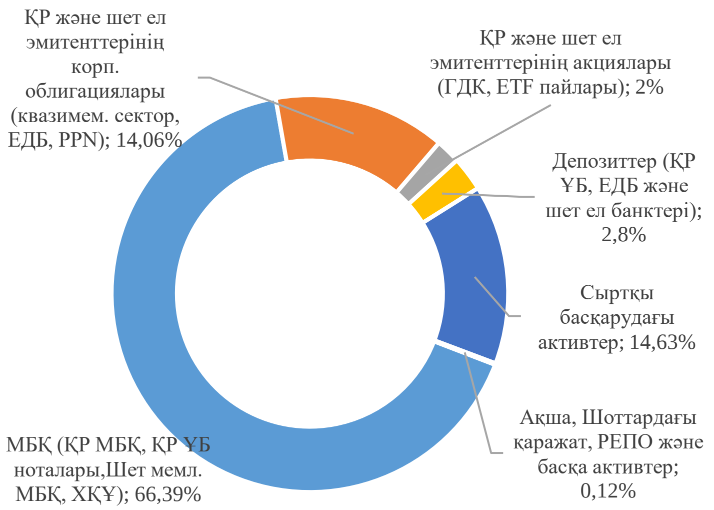
Портфель параметрлері

Негізгі валюта: **Қазақстан теңгесі**
Зейнетақы активтерінің инвестициялық портфель құны – **18 925 852 324 мың теңге**
ИПБ зейнетақы активтері бойынша инвестициялық қызметі 01.04.2021ж. бастап қарастырылды
Halyk Finance зейнетақы активтері бойынша ИПБ инвестициялық қызметін 15.12.2022ж. бастады
Сенімгерлік басқаруға берілген зейнетақы активтері:

	ЗА Активтері, млрд тенге, 01.05.24ж.	**Инвестициялық табыс, млрд тенге 01.01.24ж-дан бастап**	**ЗА кірістілігі, % 01.01.24ж-дан бастап**
BCC Invest	4,26	0,09	2,03%
Halyk Global Markets	3,80	0,06	1,59%
Jusan Invest	8,08	0,16	2,14%
Сентрас Секьюритиз	1,20	0,05	4,24%
Halyk Finance	29,90	0,41	1,81%
ҚР Ұлттық Банкі	18 878,61	530,34	2,87%

«БЖЗҚ» АҚ зейнетақы активтерінің инвестициялық портфеліне шолу[1]

Зейнетақы активтері порфелінің құрылымы, %

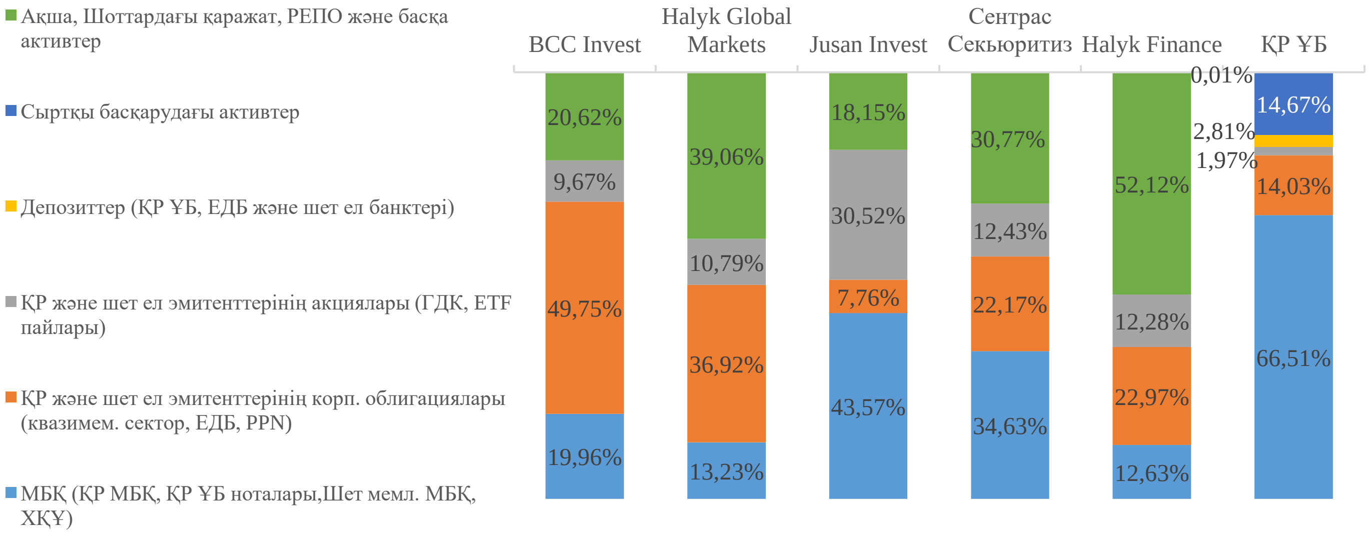


Инвестициялық қызмет нәтижесі

Инвестициялық қызмет нәтижесінде, сондай-ақ шетелдік валюта бағамының және қаржы құралдарының нарықтық құнының өзгеруі салдарынан 01.01.2024 жылдан бастап 30.04.2024 жылға дейінгі кезеңге есептелген инвестициялық кіріс мөлшері **531,1 млрд теңгені** құрады, оның ішінде:

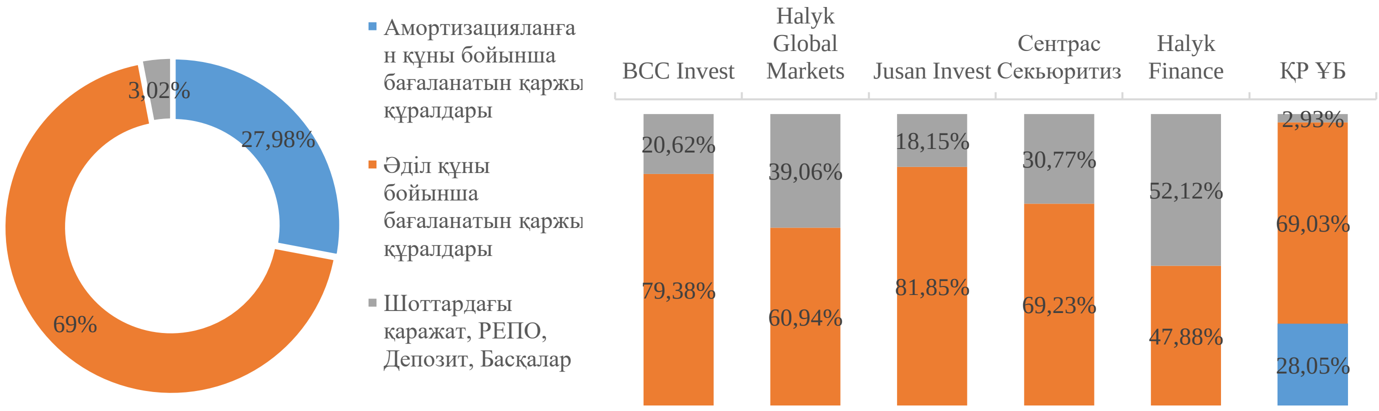
Атауы	**2024 жылдың басынан түскен инвестициялық кіріс млрд тенге**
Бағалы қағаздар бойынша (оның ішінде орналастырылған салымдар және «кері РЕПО» операциялары) сыйақы түріндегі және нарықтық қайта бағалаудан түскен кірістер	464,95
Шетел валютасын қайта бағалаудан түскен кірістер (шығындар)	-89,18
Сыртқы басқарудан түскен кірістер (шығындар)	156,81
Басқа кірістер (шығындар)	-1,48
Жиынтығы:	**531,1**

Сенімгерлік басқарудағы компаниялар бойынша зейнетақы активтері портфелінің құрылымы, %



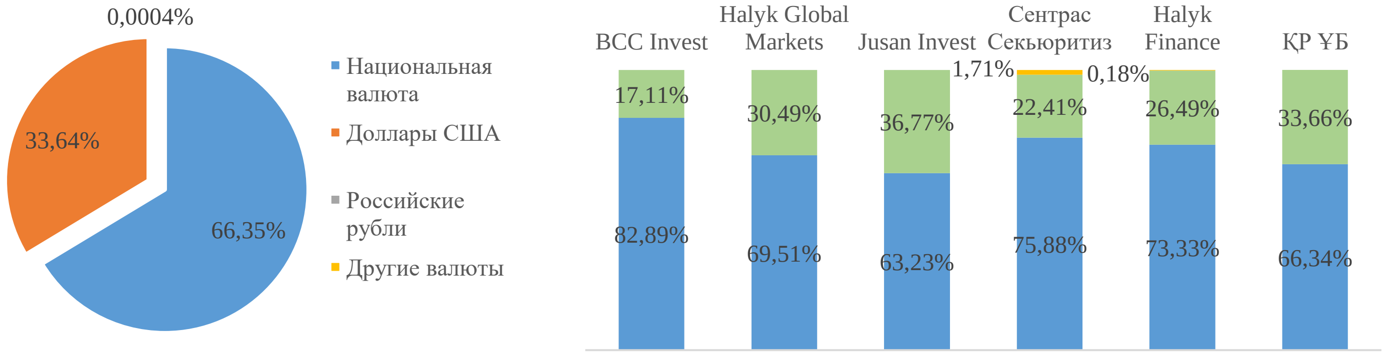
[1] Материалдар «BCC Invest» АҚ (15.05.2024 жылғы шығыс №0408/24 хат), «Halyk Global Markets» АҚ (06.05.2024 жылғы шығыс №060524/1 хат), «Jusan Invest» АҚ (15.05.2024 жылғы шығыс №12/387 хат), «Сентрас Секьюритиз» АҚ (17.05.2024 жылғы шығыс №10/288 хат), «Halyk Finance» АҚ (04.05.2024 жылғы шығыс №09-2/498 хат), ҚРҰБ (21.05.2024 жылғы шығыс №05-4-02/336 хат)

Сенімгерлік басқарудағы компаниялардың бағалы қағаздарды есепке алу санаты бойынша зейнетақы активтері портфелінің құрылымы, %



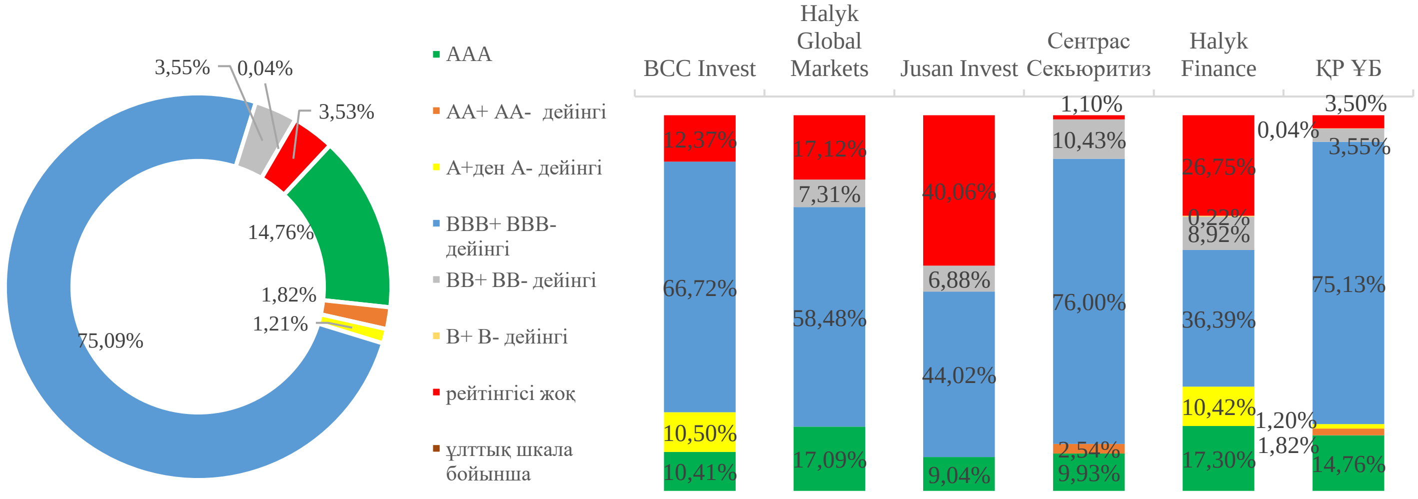
БЖЗҚ инвестициялық портфелінің зейнетақы активтерінің 27,98%-ын амортизацияланған құны бойынша ескерілетін бағалы қағаздар құрайды. Әділ құны бойынша бағаланатын есепке алу санатындағы бағалы қағаздардың үлес салмағы зейнетақы активтерінің 69% - ын құрады. Ақша қаражаты, РЕПО операциялары, Депозиттер және өзгелері қалған бөлікті - 3,02% құрайды.

Сенімгерлік басқарудағы компаниялар бойынша валюталар бөлігіндегі зейнетақы активтері портфелінің құрылымы, %



БЖЗҚ Инвестициялық декларациясында белгіленген ҚРҰБ сенімгерлік басқаруындағы зейнетақы активтерінің валюталық портфелін нысаналы бөлуге сәйкес 01.05.2024 ж. жағдай бойынша индекстік инвестициялау шеңберінде шетелдік басқарушы компаниялардың сыртқы басқаруындағы активтер 2 769,3 млрд теңгені (инвестициялық портфельдің 14,63%) құрайды.

Сенімгерлік басқарудағы компаниялардың кредиттік сапа бойынша зейнетақы активтері портфелінің құрылымы, %

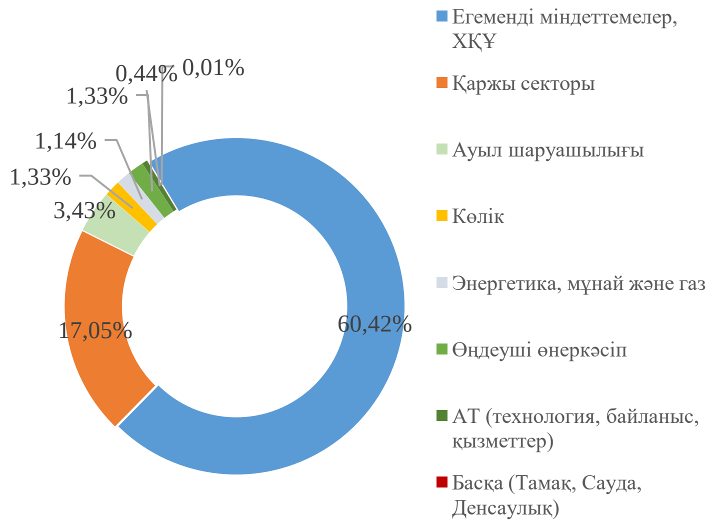


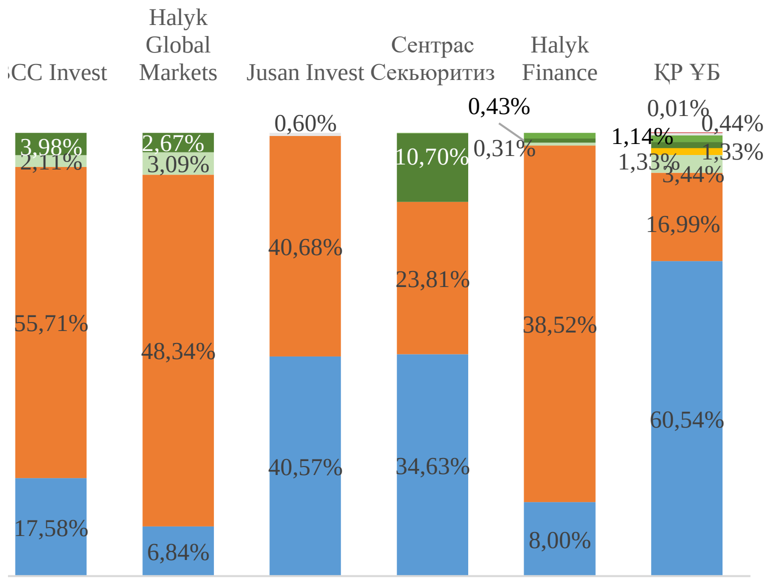
Халықаралық шәкіл бойынша «ААА»-дан «ВВВ-» дейінгі бағалы қағаздар/эмитент рейтингісі бар барынша төмен тәуекел деңгейдегі қаржы құралдары инвестициялық портфельдің[2] **92,88%**-ын құрайды. Халықаралық шәкіл бойынша «ВВ+»-дан «В-» дейінгі және ұлттық шәкіл бойынша «kzBB+» рейтингісі бар қаржы құралдары **3,59%**-ды құрайды. Рейтингтік бағасы жоқ қаржы құралдарының үлесі - **3,53%**.

---

[2] Сыртқы басқарудағы активтер, шоттардағы қалдық, жолдағы ақша және пай қорларын қоспағанда

Сенімгерлік басқарудағы компаниялар бойынша экономика секторы бөлігіндегі зейнетақы активтері портфелінің құрылымы, %





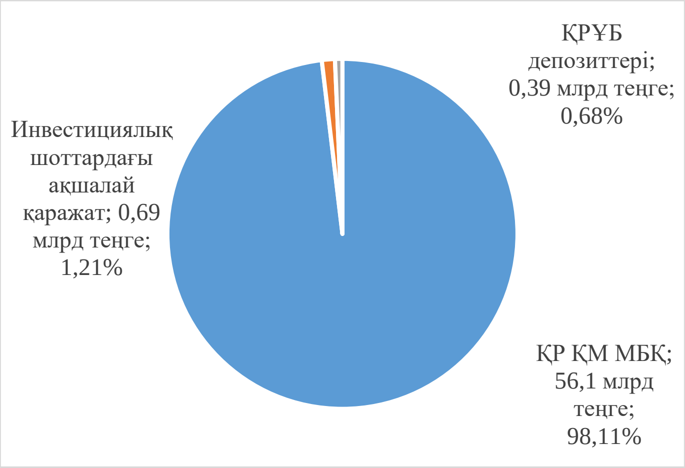
* сыртқы басқарудағы активтер, дебиторлық берешек және ақша нарығының құралдары есепке алынбады

Сенімгерлік басқарудағы компаниялар бойынша елдер бөлігіндегі зейнетақы активтері портфелінің құрылымы, %

Мемлекет/ Басқарушы	BCC Invest	Halyk Global Markets	Jusan Invest	Сентрас Секьюритиз	Halyk Finance	ҚР ҰБ
АҚШ	18,37%	18,83%	35,47%	7,40%	20,39%	10,67%
ХҚҰ	2,38%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	1,67%
Индонезия	0,00%	2,98%	0,00%	0,00%	1,26%	0,85%
Мексика	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,71%
Сауд Арабиясы	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,55%
Корея	0,00%	3,00%	0,00%	0,00%	1,53%	0,51%
Филиппины	1,45%	3,57%	0,00%	0,00%	0,06%	0,47%
Колумбия	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,42%
Катар	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,41%
Оман	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,36%
Панама	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,34%
Ресей	0,61%	3,27%	3,94%	0,00%	4,42%	0,29%
Швеция	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,28%
Румыния	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,27%
БАӘ	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,22%
Бразилия	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,21%
Израиль	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,18%
Чили	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,17%
Польша	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,16%
Австрия	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,13%
Марокко	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,11%
Қытай	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,11%
Венгрия	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,11%
Перу	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,11%
Канада	0,00%	0,00%	0,00%	1,71%	0,77%	0,09%
Норвегия	0,00%	3,02%	0,00%	0,00%	1,28%	0,00%
Бермуд	0,00%	2,22%	0,00%	0,00%	1,19%	0,00%
Барлығы	22,81%	36,89%	39,41%	9,11%	30,90%	19,43%

Жұмыс берушінің міндетті зейнетақы жарналары есебінен қалыптастырылған «БЖЗҚ» АҚ зейнетақы активтерін инвестициялық басқару бойынша ақпарат

Зейнетақы активтері порфелінің құрылымы, %



Инвестициялық қызмет нәтижелері

2024 жылғы 1 мамырдағы жағдай бойынша ҚРҰБ сенімгерлік басқаруындағы жұмыс берушінің міндетті зейнетақы жарналары есебінен қалыптастырылған зейнетақы активтері (бұдан әрі – ЖМЗЖ ЗА) 57,18 млрд теңгені құрады. ЖМЗЖ ЗА инвестициялық портфеліндегі борыштық қаржы құралдарын (YTM) өтеуге орташа алынған кірістілік жылдық 12,25% құрады.

2024 жылдың басынан бастап ЖМЗЖ ЗА бойынша есептелген инвестициялық кіріс мөлшері 366,79 млн теңгені құрады. 2024 жылдың басынан бергі кезең үшін ЖМЗЖ ЗА кірістілігі 1,76% құрады.

ЖМЗЖ ЗА инвестициялық портфеліне ұлттық валютада белгіленген қаржы құралдары ғана кіреді.