



Управление пенсионными активами

Июнь 2024 г.



halykbank.kz

 facebook.com/halykbank



Опыт в управлении клиентскими активами



Принадлежность к группе Халык



Размер активов в управлении **\$1,8 млрд**



Успешный опыт управления клиентскими активами **+10 лет**



Активы под управлением Halyk Finance за последние 4 года увеличились **в 1,5x**

По состоянию на 1 июня 2024 года

Институциональные клиенты	Пенсионные активы	Инвестиционные фонды	AIX ETN
\$1 690 млн	\$70 млн	\$77 млн	\$4 млн
Страховая компания 1	Пенсионные активы ЕНПФ	Ликвидный	AIX Passive
Страховая компания 2		Валютный	AIX Active
Клиент 1		Сбалансированный	
Клиент 2		Перспективные инвестиции	
		Global	
		Tenge	

Управление пенсионными активами: Halyk Finance vs Halyk Global Markets



**HALYK
GLOBAL
MARKETS**



← **одна команда**
одна стратегия →



SUBSIDIARY OF HALYK BANK KAZAKHSTAN

**HALYK
FINANCE**

ДОЧЕРНЯЯ ОРГАНИЗАЦИЯ НАРОДНОГО БАНКА КАЗАХСТАНА



Пенсионные активы в управлении
с **марта 2021 года**



Пенсионные активы в управлении
с **декабря 2022 года**



Активы в управлении
3,8 млрд тенге



Активы в управлении
31 млрд тенге

Ведется работа по передаче клиентских активов из
Halyk Global Markets в Halyk Finance

Halyk Finance на рынке управления пенсионными активами

Результаты инвест. деятельности за 2023 год

В 2023 году Halyk Finance воспользовалось конъюнктурой высоких ставок на казахстанском рынке, инвестируя большую часть активов в инструменты денежного рынка и долговые ценные бумаги, фиксируя высокую доходность, в ожидании начала снижения базовой ставки.

В течение 2023 года Halyk Finance инвестировал пенсионные активы в следующие инструменты:

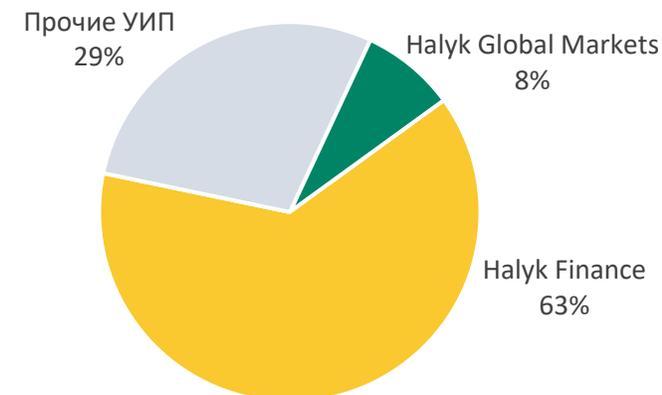
- корпоративные облигации казахстанских эмитентов с доходностью 15-18%;
- государственные ценные бумаги с доходностью 12,8-14%;
- ноты Национального Банка (средняя ставка по краткосрочным размещениям составила 16,4%);
- операции репо (средняя ставка размещения составила 16,2%).

Результаты 2023 г.	Доходность	Реальная доходность
АО "Halyk Finance"	17,20%	7,40%
АО "Halyk Global Markets"	15,55%	5,75%
АО "BCC Invest"	13,05%	3,25%
АО "Jusan Invest"	13,48%	3,68%
АО "Сентрас Секьюритиз"	10,67%	0,87%
Инфляция в РК	9,80%	

ПА в управлении Halyk Finance



Доля активов ЕНПФ в разрезе частных управляющих компаний



по состоянию на 01.05.2024 г.

Результаты инвестиционной деятельности

Halyk Finance осуществляет деятельность по управлению пенсионными активами с 15 декабря 2022 года



31 млрд тенге

По состоянию на 01.06.2024 г.



17,2%

Доходность за 2023 г.



13,5%

Доходность за последние 12 месяцев



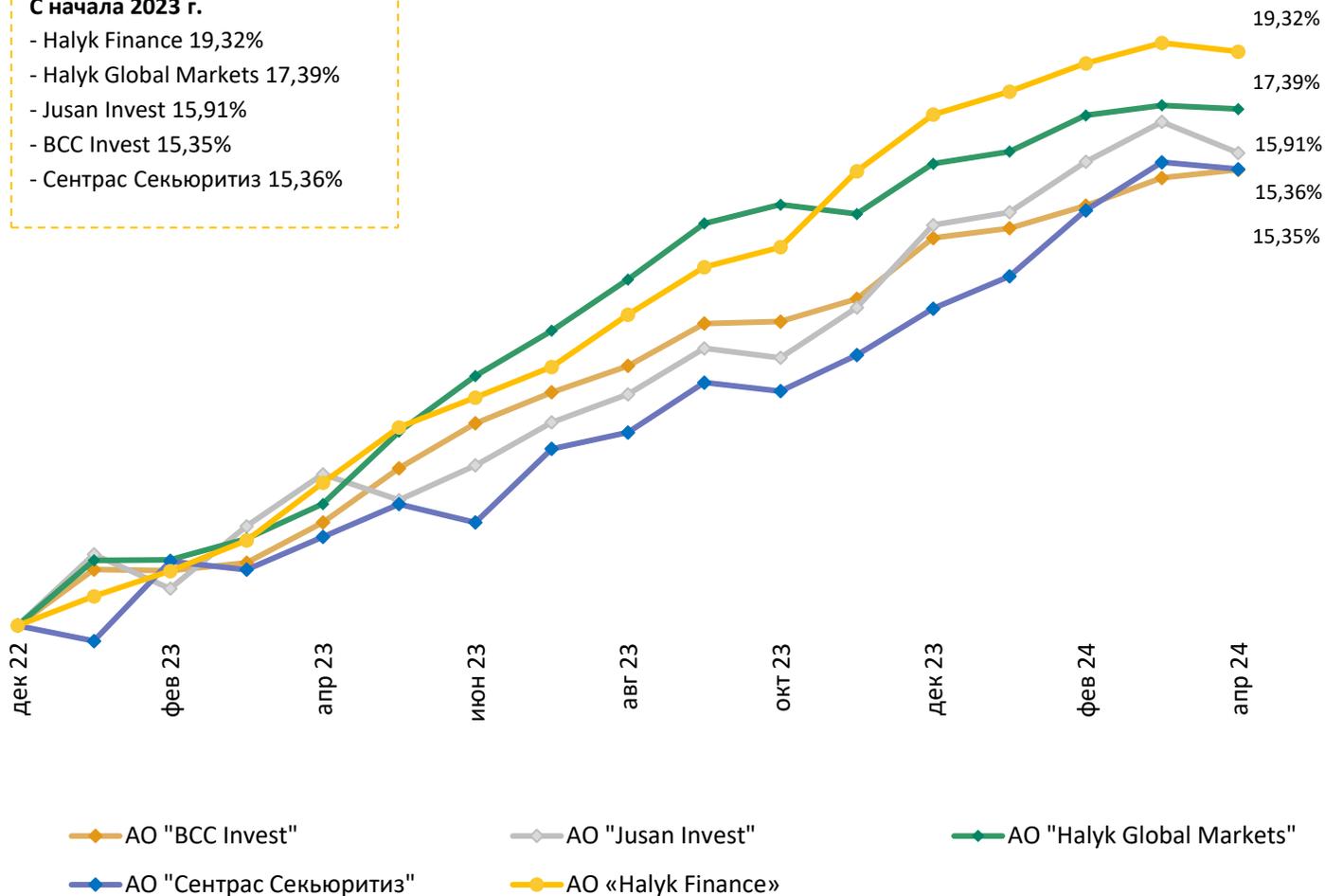
3,3%

Доходность с начала 2024 г.

Доходность УИП с 2023 года

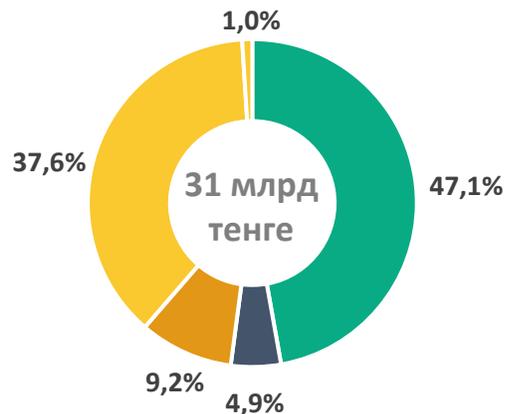
С начала 2023 г.

- Halyk Finance 19,32%
- Halyk Global Markets 17,39%
- Jusan Invest 15,91%
- BCC Invest 15,35%
- Центрас Секьюритиз 15,36%



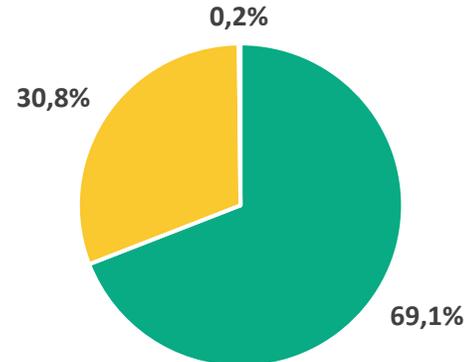
Структура портфеля Halyk Finance (по сост. на 01.06.2024 г.)

Структура портфеля



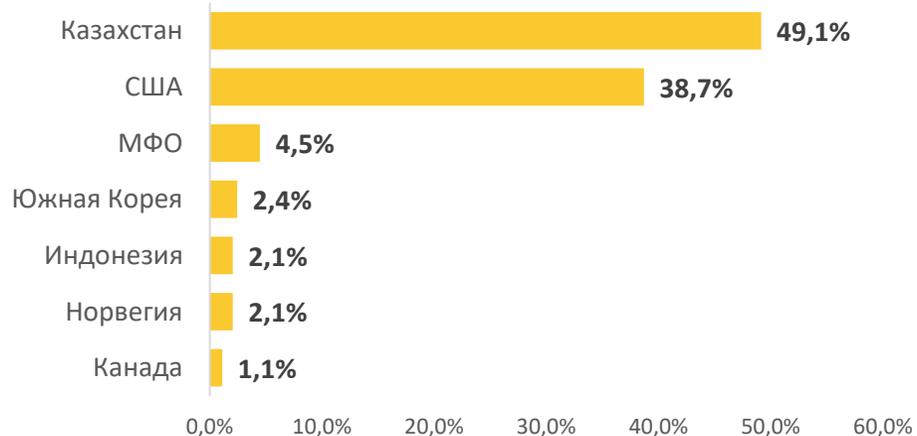
■ Облигации ■ Акции ■ ETF ■ Обратное РЕПО ■ Денежные средства

Валютная структура

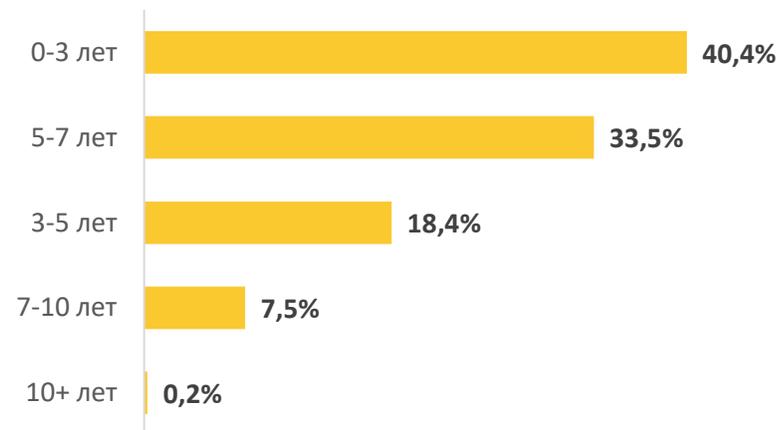


■ KZT ■ USD ■ EUR

Распределение по странам

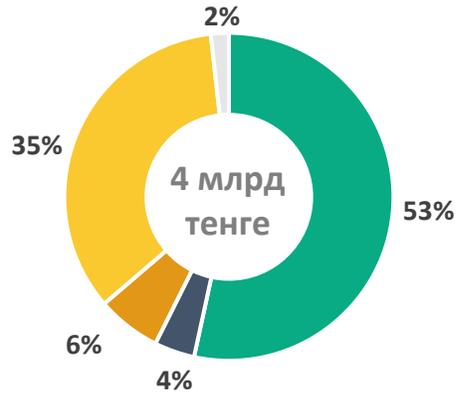


Долговой портфель по сроку погашения



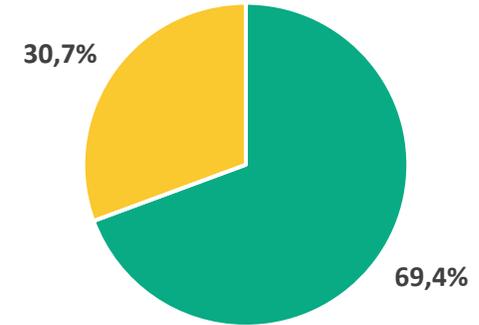
Структура портфеля Halyk Global Markets (по сост. на 01.06.2024 г.)

Структура портфеля



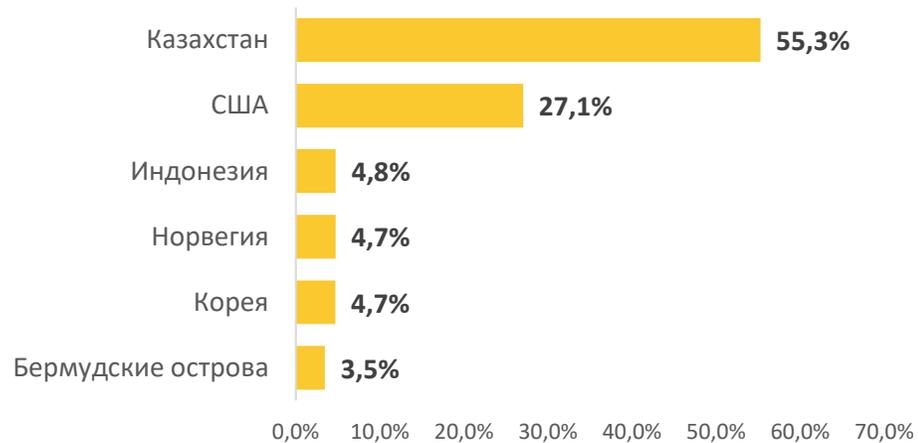
■ Облигации ■ Акции ■ ETF ■ Обратное репо ■ Денежные средства

Валютная структура

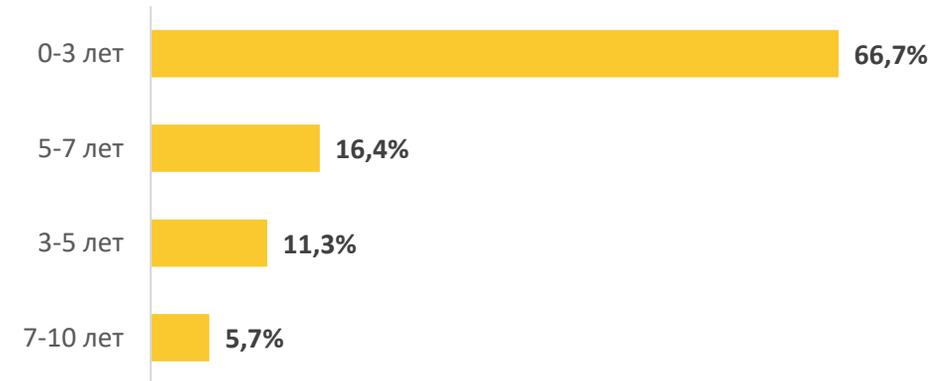


■ KZT ■ USD

Распределение по странам



Долговой портфель по сроку погашения



«Top-down approach» для выбора ценных бумаг



Стратегия инвестирования на 2024 -25 гг.

Стратегия на 2024 - 2025 гг.:

1. Поддержание доли долговых инструментов

Мы планируем продолжить приобретать долговые ценные бумаги в тенге и в USD на фоне ожиданий постепенного снижения ключевых ставок НБРК и ФРС США в 2024-25 гг.

2. Увеличение доли долевых инструментов

В целях повышения доходности часть пенсионных активов планируется инвестировать в долевые инструменты развитых стран через ETF и в акции отдельных компаний.

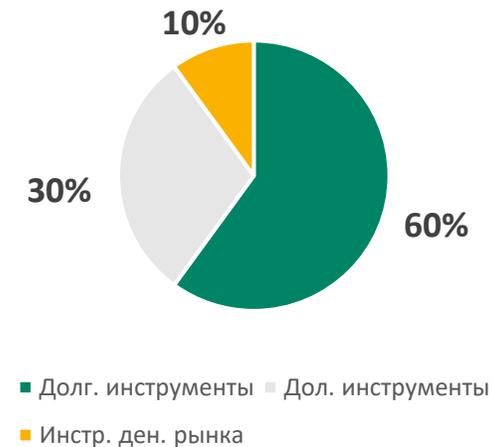
3. Нарращивание валютной позиции

Мы ожидаем постепенное ослабление национальной валюты к концу текущего года по мере снижения базовой ставки в РК, в связи с чем планируем наращивать валютную позицию.

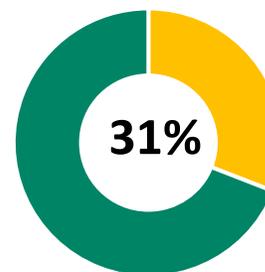
Текущая структура портфеля



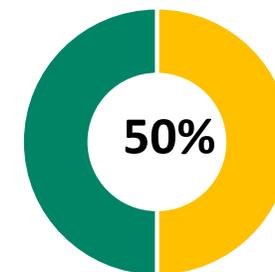
Тарг. структура портфеля



Текущая валютная позиция



Таргет. валютная позиция



Качественные решения сегодня



Казахстан, г. Алматы
пр. Абая, 109 «В», 5-й этаж

Казахстан, г. Астана
пр. Мәңгілік Ел 55/20, Блок С 4.1, 3-й этаж,
офис 323

с пристальным вниманием на завтра

© Copyright. АО «Halyk Finance» 2023. Все права защищены.

Тел.: +7 (727) 339 43 77
Email: halykfinance@halykfinance.kz
Website: www.halykfinance.kz

Тел.: +7 (717) 272 58 09