



ҚАЗАҚСТАН РЕСПУБЛИКАСЫ ПРЕЗИДЕНТІНІҢ

ЖАРЛЫҒЫ

УКАЗ

ПРЕЗИДЕНТА РЕСПУБЛИКИ КАЗАХСТАН

Об утверждении отчета о формировании и использовании Национального фонда Республики Казахстан за 2022 год

В соответствии с пунктом 1 статьи 134 Бюджетного кодекса Республики Казахстан **ПОСТАНОВЛЯЮ:**

1. Утвердить прилагаемый отчет о формировании и использовании Национального фонда Республики Казахстан за 2022 год.

2. Правительству Республики Казахстан:

1) представить в порядке информации в Парламент Республики Казахстан отчет о формировании и использовании Национального фонда Республики Казахстан за 2022 год;

2) обеспечить опубликование информации об отчете о формировании и использовании Национального фонда Республики Казахстан за 2022 год и результатах проведения аудита в периодических печатных изданиях.

3. Настоящий Указ вводится в действие со дня его подписания.

Президент
Республики Казахстан

К.Токаев

Астана, Акорда, 8 июня 2023 года

№ 249



УТВЕРЖДЕН
Указом Президента
Республики Казахстан
от 8 июня 2023 года
№ 249

ОТЧЕТ
о формировании и использовании
Национального фонда Республики Казахстан за 2022 год

Астана, 2023 год

Содержание:

Глава 1. Отчет о поступлениях и использовании Национального фонда Республики Казахстан за 2022 год.

Глава 2. Отчет о деятельности Национального Банка Республики Казахстан по доверительному управлению Национальным фондом Республики Казахстан за 2022 год.

Глава 3. Иные данные по управлению Национальным фондом Республики Казахстан за 2022 год.

**Глава 1. Отчет о поступлениях и использовании
Национального фонда Республики Казахстан за 2022 год**

№ п/п	Наименование статьи финансовой отчетности	Сумма (тысяч тенге)
1	2	3
1.	Средства Национального фонда Республики Казахстан (далее – Национальный фонд) на начало отчетного периода, ВСЕГО:	28015718144*
2.	Поступления, ВСЕГО:	6588967284
	в том числе:	
	– прямые налоги от организаций нефтяного сектора (за исключением налогов, зачисляемых в местные бюджеты), в том числе:	6398366444
	корпоративный подоходный налог;	2266198202
	налог на сверхприбыль;	99976807
	бонусы;	7847632
	налог на добычу полезных ископаемых;	1582031493
	рентный налог на экспорт;	751053008
	доля Республики Казахстан по разделу продукции по заключенным контрактам;	1477397235
	дополнительный платеж недропользователя, осуществляющего деятельность по контракту о разделе продукции, и альтернативный налог на недропользование от организаций нефтяного сектора;	213862067
	– другие поступления от операций, осуществляемых организациями нефтяного сектора (за исключением поступлений, зачисляемых в местные бюджеты), в том числе:	4085285
	административные штрафы, пени, санкции, взыскания, налагаемые центральными государственными органами, их территориальными подразделениями на организации нефтяного сектора;	521117
	прочие штрафы, пени, санкции, взыскания, налагаемые государственными учреждениями, финансируемыми из республиканского бюджета, на организации нефтяного сектора;	2711884
	средства, полученные от природопользователей по искам о возмещении вреда организациями нефтяного сектора;	656754
	другие неналоговые поступления от организаций нефтяного сектора;	195530
	– поступления от приватизации республиканской собственности;	4711759

1	2	3
	– поступления от передачи в конкурентную среду активов национальных управляющих холдингов, национальных холдингов, национальных компаний и их дочерних, зависимых и иных юридических лиц, являющихся аффилированными с ними, в порядке и по перечню, определяемым Правительством Республики Казахстан; – поступления от продажи земельных участков сельскохозяйственного назначения; – возврат гарантированного трансферта из республиканского бюджета; – возврат целевого трансферта из республиканского бюджета; – иные поступления и доходы, не запрещенные законодательством Республики Казахстан	884974 99373 30299038 110121971 40398440
3.	Использование, ВСЕГО: гарантированные трансферты; целевые трансферты; покрытие расходов, связанных с управлением Нацфондом и проведением ежегодного внешнего аудита	4601663222 4030000000 5500000000 21663222
4.	Инвестиционный доход, ВСЕГО: прибыль/(убыток) по результатам управления, рассчитанная в тенге курсовая разница при пересчете	-826513501 -2656312817 1829799316
5.	Сумма начисленных и неоплаченных расходов Нацфонда	-28978578
6.	Разница между справедливой (рыночной) стоимостью в момент первоначального признания и фактической стоимостью долговых ценных бумаг субъектов квазигосударственного сектора с учетом досрочного погашения	-2372644365
7.	Разницы и округления, в т.ч. отраженные в финансовой отчетности за прошлые годы	-49
8.	Средства Нацфонда на конец отчетного периода, ВСЕГО:	26774885713

Примечания:

* сальдо на начало 2022 года показано без учета суммы начисленных и отсроченных расходов Национального фонда в размере 14196489 тысяч тенге, суммы 49 тысяч тенге – разницы и округления в финансовой отчетности за прошлые годы, составленной внешними аудиторами, и суммы

2311933529 тысяч тенге, являющейся суммой корректировки.

В соответствии с пунктом 5.3 Концепции управления государственными финансами Республики Казахстан до 2030 года отражение в учете и отчетности Национального фонда долговых ценных бумаг субъектов квазигосударственного сектора осуществляется согласно международным стандартам финансовой отчетности по справедливой (рыночной) стоимости в момент первоначального признания.

Разница между справедливой (рыночной) стоимостью в момент первоначального признания и фактической стоимостью долговых ценных бумаг субъектов квазигосударственного сектора с учетом досрочного погашения составила 2372644365 тысяч тенге, из них:

1) 2311933529 тысяч тенге – разница по долговым ценным бумагам, приобретённым в период с 2009 по 2021 годы, а также доход от досрочного погашения по ним;

2) 59995 тысяч тенге – доход от досрочного погашения в 2022 году по долговой ценной бумаге;

3) 60770831 тысяча тенге – разница по долговой ценной бумаге эмитента АО «ФНБ «Самрук-Қазына», приобретённой в отчетном периоде.

На 1 января 2022 года средства Национального фонда составляли 28015718144 тысячи тенге (25689588077 тысяч тенге – методом начисления согласно аудированной финансовой отчетности), на 31 декабря 2022 года составляли 26774885713 тысяч тенге.

За 2022 год в Национальный фонд поступило 6588967284 тысячи тенге, из которых 6398366444 тысячи тенге за счет поступлений прямых налогов от организаций нефтяного сектора (за исключением налогов, зачисляемых в местные бюджеты), в том числе где 4787637273 тысячи тенге (эквивалент 10495347 тысячам долларов США) являются поступлениями в иностранной валюте, зачисленными на соответствующий счет Национального фонда в тенге путем проведения операций последовательной конвертации/реконвертации день в день; других поступлений от операций, осуществляемых организациями нефтяного сектора (за исключением поступлений, зачисляемых в местные бюджеты), – 4085285 тысяч тенге, поступлений от продажи земельных участков сельскохозяйственного назначения – 99373 тысячи тенге, поступления от приватизации республиканской собственности в сумме 4711759 тысяч тенге и поступления от передачи в конкурентную среду активов национальных управляющих холдингов, национальных холдингов, национальных компаний и их дочерних, зависимых и иных юридических лиц, являющихся аффилированными с ними, в порядке и по перечню, определяемым Правительством Республики Казахстан, – 884974 тысячи тенге.

Также в Национальный фонд в 2022 году были произведены поступления от продажи активов банков второго уровня на общую сумму 40398440 тысяч тенге, в том числе:

38200000 тысяч тенге – от АО «Фонд проблемных кредитов»;

2198440 тысяч тенге – от АО «Estate Management Company», дочерней организации АО «Фонд проблемных кредитов».

В соответствии с Законом Республики Казахстан «О внесении изменений и дополнений в Закон Республики Казахстан «О республиканском бюджете на 2022 – 2024 годы» в 2022 году из республиканского бюджета в Национальный фонд был осуществлен возврат части средств, привлеченных из Национального фонда, в сумме 140421009 тысяч тенге, в том числе:

110121971 тысяча тенге – возврат целевого трансферта;

30299038 тысяч тенге – возврат гарантированного трансферта.

Начисленная сумма инвестиционного убытка от управления Национальным фондом до вычета расходов на управление с учетом курсовой корректировки составила (-) 826513501 тысячу тенге, в том числе 1829799316 тысяч тенге – положительная разница от переоценки в тенге.

**Структура поступлений от организаций нефтяного сектора
в Национальный фонд за 2022 год характеризуется
следующими показателями:**

Вид налоговых/неналоговых поступлений	Сумма (тысяч тенге)	Доля в общем объеме (%)
1	2	3
Корпоративный подоходный налог с юридических лиц – организаций нефтяного сектора	2266198202	35,40
Налог на сверхприбыль	99976807	1,56
Бонусы	7847632	0,12
Налог на добычу полезных ископаемых	1582031493	24,71
Рентный налог на экспорт	751053008	11,73
Доля Республики Казахстан по разделу продукции от организаций нефтяного сектора	1477397235	23,08
Дополнительный платеж недропользователя, осуществляющего деятельность по контракту о разделе продукции, и альтернативный налог на недропользование от организаций нефтяного сектора	213862067	3,34
Административные штрафы, пени, санкции, взыскания, налагаемые центральными государственными органами, их территориальными подразделениями на организации нефтяного сектора	521117	0,01
Прочие штрафы, пени, санкции, взыскания, налагаемые государственными учреждениями,	2711884	0,04

1	2	3
финансируемыми из республиканского бюджета на организации нефтяного сектора		
Средства, полученные от природопользователей по искам о возмещении вреда организациями нефтяного сектора	656754	0,01
Другие неналоговые поступления от организаций нефтяного сектора	195530	0
ВСЕГО:	6402451729	100

В общей сумме поступлений в Национальный фонд от организаций нефтяного сектора значительная часть приходится на корпоративный подоходный налог с юридических лиц (35,40%), налог на добычу полезных ископаемых (24,71%) и на долю Республики Казахстан по разделу продукции (23,08%). Рентный налог на экспорт – 11,73%, дополнительный платеж недропользователя, осуществляющего деятельность по контракту о разделе продукции, и альтернативный налог на недропользование от организаций нефтяного сектора – 3,34%, налог на сверхприбыль – 1,56%.

Кроме того, следует отметить, что из утвержденного перечня организаций нефтяного сектора на 2022 год (160 организаций) лишь 109 организаций производили оплату прямых налогов в Национальный фонд.

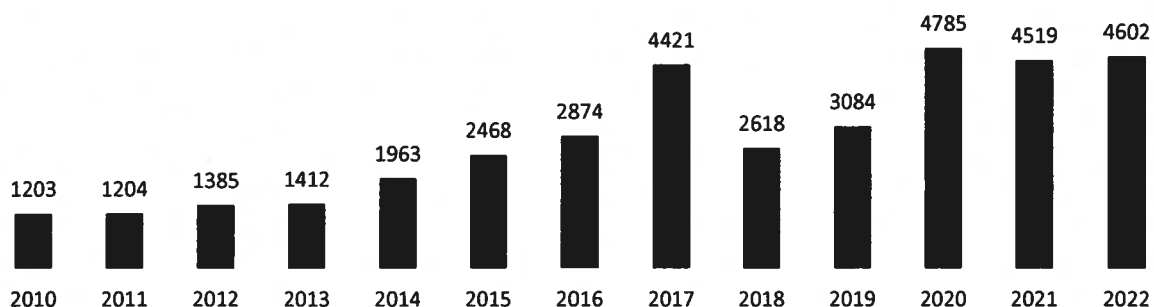
Согласно Закону Республики Казахстан «О республиканском бюджете на 2022 – 2024 годы» в 2022 году из Национального фонда в республиканский бюджет было перечислено 4030000000 тысяч тенге в виде гарантированного трансферта для обеспечения социального и инфраструктурного развития при плане 4030000000 тысяч тенге и 550000000 тысяч тенге в виде целевого трансферта при плане 550000000 тысяч тенге, что составляет 100% от годового плана.

В отчетном году в соответствии с условиями эмиссий ценных бумаг, номинированных в тенге, от эмитентов были получены купонные вознаграждения на общую сумму 18269023 тысячи тенге, из них:

17401928 тысяч тенге – по облигациям АО «ФНБ «Самрук-Қазына»;

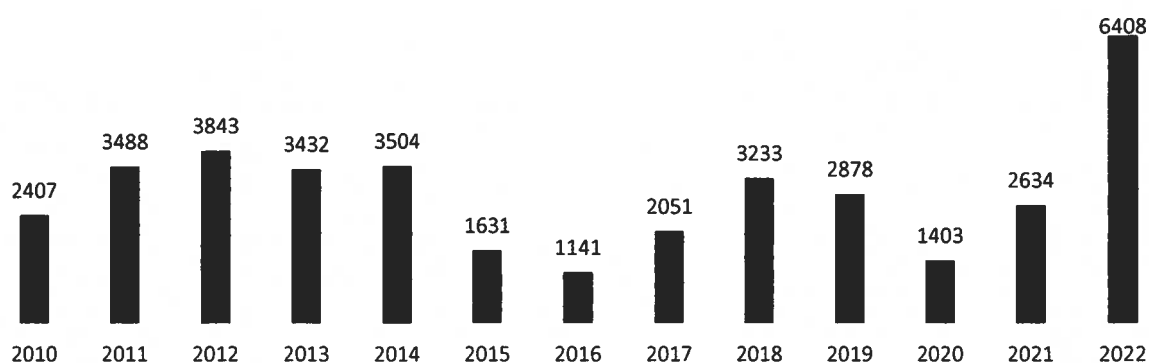
867095 тысяч тенге – по облигациям АО «НУХ «Байтерек».

**Использование средств Национального фонда Республики Казахстан
без учета средств, выделяемых в виде облигационных займов
(миллиард тенге)**



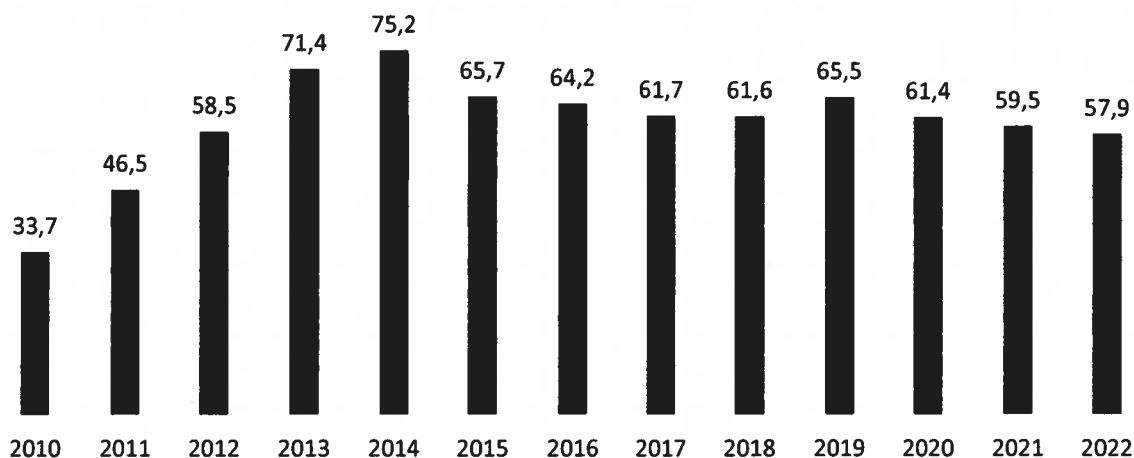
Следует отметить, что валютой Национального фонда является доллар США. За 2022 год поступление в Национальный фонд от Министерства финансов Республики Казахстан (6408147835 тысяч тенге) увеличилось по сравнению с 2021 годом (2633840546 тысяч тенге) на сумму 3774307289 тысяч тенге, или в 2,4 раза. Увеличение поступлений налогов от организаций нефтяного сектора связано в основном с увеличением цены на нефть на мировом рынке.

**Поступления в Национальный фонд Республики Казахстан
(миллиард тенге)**



В отчетном периоде суммарные активы Национального фонда уменьшились по сравнению с 2021 годом на 2,7%, или на 1585 миллионов долларов США.

**Активы Национального фонда Республики Казахстан
(миллиард долларов США)**



Остаток денег на текущем счете Национального фонда в тенге по состоянию на 31 декабря 2022 года составил 118615388 тысяч тенге, или 256382553 доллара США (по курсу 1 доллар США – 462,65 тенге).

**Глава 2. Отчет о деятельности Национального Банка
Республики Казахстан по доверительному управлению
Национальным фондом Республики Казахстан за 2022 год**

По результатам аудита Национального фонда, проведенного товариществом с ограниченной ответственностью «Делойт», финансовая отчетность признана достоверной и отражает финансовое положение Национального фонда как соответствующее международным стандартам финансовой отчетности и учетной политике Национального фонда.

На 31 декабря 2022 года общая сумма кредиторской задолженности и начисленных неоплаченных расходов Национального фонда составила 97262009 тысяч тенге, из которых:

1) 53941281 тысяча тенге – кредиторская задолженность в иностранной валюте по инвестиционным операциям;

2) 14342150 тысяч тенге – кредиторская задолженность по операциям реконвертации долларов США из стабилизационного портфеля Национального фонда в тенге с датой валютирования сделок 4 января 2023 года;

3) 28978578 тысяч тенге – кредиторская задолженность в тенге за оказанные Национальному фонду услуги, из них:

а) 28508958 тысяч тенге – комиссии за управление активами, в том числе:

3500111 тысяч тенге – комиссионное вознаграждение Национального Банка;

25008847 тысяч тенге – за услуги внешних управляющих Национального фонда;

б) 395169 тысяч тенге – за услуги кастодианов Национального фонда;

в) 74451 тысяча тенге – за информационные и прочие услуги.

Форма 1

**Отчет об активах и обязательствах
Национального фонда Республики Казахстан (тысяч тенге)**

Наименование статей	31.12.2022 года	31.12.2021 года
1	2	3
Активы		
Денежные средства и их эквиваленты	783813280	2211926798
Денежные средства, не доступные для пользования	34898189	37484053
Золото	1064478056	997745923
Финансовые инструменты, учитываемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток, за исключением производных финансовых инструментов:		
- находящиеся в собственности Нацфонда	24026485981	21716347889
- обремененные залогом по сделкам РЕПО	-	-
Долговые ценные бумаги, оцениваемые по амортизированной стоимости	883042756	736232632
Производные финансовые инструменты	64908972	14077853
Дебиторская задолженность	67393408	61096087
Итого активов	26925020642	25774911235
Обязательства		
Производные финансовые инструменты	52872920	12648595
Кредиторская задолженность по сделкам РЕПО	-	-
Кредиторская задолженность и начисленные расходы	97262009	72674563
Итого обязательств	150134929	85323158
Чистые активы	26774885713	25689588077

На 31 декабря 2022 года общая сумма дебиторской задолженности Национального фонда без учета созданных резервов под ожидаемые кредитные убытки составила 67393421 тысячу тенге, из которых:

1) 53054315 тысяч тенге – дебиторская задолженность в иностранной валюте по инвестиционным операциям;

2) 14339106 тысяч тенге – дебиторская задолженность по операциям реконвертации долларов США из стабилизационного портфеля Национального фонда в тенге с датой валютирования сделок 4 января 2023 года.

**Отчет о совокупном доходе
Национального фонда Республики Казахстан (тысяч тенге)**

Наименование статей	2022 год	2021 год
1	2	3
Доходы		
Доходы в виде вознаграждения	364036285	294762061
Доходы в виде дивидендов	134494021	115919916
Чистый доход/ (убыток) от финансовых инструментов, учитываемых по справедливой стоимости через прибыль или убыток, за исключением форвардных валютных контрактов	(2877859947)	556665699
Чистый доход/(убыток) от форвардных валютных контрактов	(2904937)	5252055
Чистый доход/(убыток) от операций с иностранной валютой	(269664932)	100744718
Итого доходы	(2656430098)*	1034943620*
Расходы		
Комиссии за управление активами	(34640674)	(18935141)
Расходы по оплате кастодиальных услуг	(1690894)	(1504411)
Расходы по оплате аудиторских услуг	(74450)	(74450)
Расходы по оплате профессиональных услуг	-	-
Расходы по оплате за использование программных продуктов и информационных баз данных	(39293)	(37559)
Итого расходы	(36445311)	(20551561)
Чистая прибыль/(убыток)	(2692758128)**	1014215085**
Прочий совокупный доход/(убыток)		
Курсовые разницы при пересчете	1829799316	632261934
Прочий совокупный доход/(убыток)	1829799316	632261934
Всего совокупного дохода/(убытка) за период	(862958812)	1646477019

Примечания:

* сумма доходов показана с учетом нереализованного убытка от драгоценных металлов в размере 4530588 тысяч тенге за 2022 год и в размере 38400829 тысяч тенге за 2021 год;

** чистая прибыль/(убыток) показана с учетом резервов под ожидаемые кредитные убытки в размере 117281 тысяча тенге за 2022 год и в размере (-) 176974 тысячи тенге за 2021 год.

По итогам доверительного управления Национальным фондом за 2022 год основные показатели составили:

- 1) убыток по результатам управления 2656430098 тысяч тенге;
- 2) расходы на управление 36445311 тысяч тенге;
- 3) положительная разница по переоценке в тенге 1829799316 тысяч тенге.

Таким образом, чистый убыток за 2022 год с учетом восстановленных резервов под ожидаемые кредитные убытки в размере 117281 тысяча тенге составил 2692758128 тысяч тенге, общий совокупный убыток до вычета расходов от управления Национальным фондом составил 826513501 тысячу тенге, общий совокупный убыток после вычета расходов от управления Национальным фондом составил 862958812 тысяч тенге.

По данным глобального кастодиана Национального фонда за период с 1 января 2022 года по 31 декабря 2022 года образовался инвестиционный убыток (реализованный и нереализованный), рассчитанный в базовой валюте – долларах США, который составил 5795208 тысяч долларов США.

Со счета Национального фонда в течение 2022 года оплачены следующие расходы, связанные с управлением Национальным фондом, на общую сумму 21663222 тысячи тенге:

1) 12042151 тысяча тенге – комиссионное вознаграждение внешних управляющих по доверительному управлению активами Национального фонда, в том числе 4705280 тысяч тенге за услуги 2022 года и 7336871 тысяча тенге за услуги прошлых лет;

2) 7929404 тысячи тенге – комиссионное вознаграждение Национального Банка по доверительному управлению активами Национального фонда, в том числе 4938150 тысяч тенге за услуги 2022 года и 2991254 тысячи тенге за услуги прошлых лет;

3) 1577925 тысяч тенге – за услуги кастодианов Национального фонда, в том числе 1363281 тысяча тенге за услуги 2022 года и 214644 тысячи тенге за услуги прошлых лет;

4) 74450 тысяч тенге – за услуги по проведению аудита Национального фонда за 2021 год;

5) 39291 тысяча тенге – за информационные услуги, оказанные компанией MSCI;

6) 1 тысяча тенге – за услуги АО «Центральный депозитарий ценных бумаг» по учету и хранению ценных бумаг, номинированных в тенге, оказанные в 2022 году.

Общая сумма расходов по управлению Национальным фондом составила 36445311 тысяч тенге, состоящая из следующих сумм:

1) 26751390 тысяч тенге – комиссионное вознаграждение внешних управляющих по доверительному управлению активами Национального фонда;

2) 7889284 тысячи тенге – комиссионное вознаграждение Национального Банка по доверительному управлению активами Национального фонда;

3) 1690894 тысячи тенге – за услуги кастодианов Национального фонда;

4) 74450 тысяч тенге – за услуги по аудиту Национального фонда;

5) 39293 тысячи тенге – за услуги по использованию программных продуктов и информационных баз данных.

**Отчет о движении денежных средств
Национального фонда Республики Казахстан (тысяч тенге)**

Наименование статей	2022 год	2021 год
1	2	3
Движение денежных средств от операционной деятельности:		
Чистая прибыль/(убыток)	(2692758128)	1014215085
Корректировки на:		
Амортизацию (дисконта)/премии по облигациям казахстанских государственных компаний	(44732977)	(41106960)
Расходы в виде вознаграждения по сделкам РЕПО	-	-
Нереализованный (доход)/убыток от финансовых инструментов, учитываемых по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка за период	2626645293	1440567171
Движение денежных средств от операционной деятельности до изменений в операционных активах и обязательствах	(108377229)*	2416649975*
(Увеличение)/уменьшение операционных активов:		
Финансовые инструменты, учитываемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток, кроме производных финансовых инструментов	(3106984069)	193815598
Золото	(66732133)	12776169
Производные финансовые инструменты	(50831119)	1330572
Дебиторская задолженность	(6297325)	23281932
Увеличение/(уменьшение) операционных обязательств:		
Производные финансовые инструменты	40224325	747765
Кредиторская задолженность по сделкам РЕПО	-	-
Кредиторская задолженность и	24587446	(12376911)

1	2	3
начисленные расходы		
Чистое поступление/(использование) денежных средств от/(в) операционной деятельности	(3274410104)	2861828500**
Движение денежных средств от инвестиционной деятельности:		
(Приобретение)/реализация или погашение облигаций казахстанских государственных компаний	(102010015)	312513
Чистое поступление/(использование) денежных средств от/(в) инвестиционной деятельности	(102010015)	312513
Движение денежных средств от финансовой деятельности:		
Поступления от Министерства финансов Республики Казахстан	6548568844	2633840546
Перечисления в республиканский бюджет	(4580000000)	(4499953162)
Возврат ранее изъятых средств	59995	249316
Прочие поступления	40398440	20330309
Чистое поступление/(использование) денежных средств от/(в) финансовой деятельности	1948256448***	(1845532991)
Чистое увеличение/(уменьшение) денежных средств и их эквивалентов	(1428163671)	1016608022
Денежные средства и их эквиваленты на начало периода	2211977972****	1195369950****
Денежные средства и их эквиваленты на конец периода	783814301****	2211977972****

Примечания:

* движение денежных средств от операционной деятельности до изменений в операционных активах и обязательствах показано с учетом резервов под ожидаемые кредитные убытки в размере (-) 117281 тысячи тенге за 2022 год и в размере 176974 тысячи тенге за 2021 год и эффекта блокировки денежных средств, не доступных для пользования, в размере 2585864 тысяч тенге за 2022 год и в размере 2797705 тысяч тенге за 2021 год;

** чистое поступление денежных средств от операционной деятельности показано с учетом возврата денежных средств, не доступных для пользования, в размере 225603400 тысяч тенге за 2021 год;

*** чистое поступление/(использование) денежных средств от/(в) финансовой деятельности показано с учетом прочих перечислений в размере 60770831 тысячи тенге за 2022 год;

**** денежные средства и их эквиваленты на начало и конец периода
указаны до вычета оценочного резерва под убытки.

**Отчет об изменениях в чистых активах
Национального фонда Республики Казахстан (тысяч тенге)**

	Поступления	Перечисления	Чистая прибыль/ (убыток)	Резерв по переоценке валюты	Всего
1	2	3	4	5	6
Остаток на 1 января 2021 года	34440988559	(32218172695)	5078241448	18587586737	25888644049
Чистая прибыль/(убыток)			1014215085		1014215085
Прочий совокупный доход					
Статьи, которые не могут быть впоследствии реклассифицированы в состав прибыли или убытка:					
эффект переоценки валюты на начальное сальдо чистых активов				669804314	669804314
эффект переоценки валюты на чистую прибыль/(убыток) и прочие перемещения				(37542380)	(37542380)
Всего статей, которые не могут быть впоследствии реклассифицированы в состав прибыли или убытка				632261934	632261934

1	2	3	4	5	6
Всего прочего совокупного дохода за период			1014215085	632261934	1646477019
Операции с собственниками, отраженные непосредственно в составе чистых активов					
Поступления от Министерства финансов Республики Казахстан	2633840546				2633840546
Перечисления в республиканский бюджет		(4499953162)			(4499953162)
Возврат ранее изъятых средств	249316				249316
Прочие поступления	20330309				20330309
Всего операций с собственниками, отраженных непосредственно в составе чистых активов	2654420171	(4499953162)			(1845532991)
Остаток на 31 декабря 2021 года	37095408730	(36718125857)	6092456533	19219848671	25689588077

1	2	3	4	5	6
Остаток на 1 января 2022 года	37095408730	(36718125857)	6092456533	19219848671	25689588077
Чистая прибыль/(убыток)			(2692758128)		(2692758128)
Прочий совокупный доход					
Статьи, которые не могут быть впоследствии реклассифицированы в состав прибыли или убытка:					
эффект переоценки валюты на начальное сальдо чистых активов				1835395535	1835395535
эффект переоценки валюты на чистую прибыль/(убыток) и прочие перемещения				(5596219)	(5596219)
Всего статей, которые не могут быть впоследствии реклассифицированы в состав прибыли или убытка				1829799316	1829799316
Всего прочего совокупного дохода за период			(2692758128)	1829799316	(862958812)

1	2	3	4	5	6
Операции с собственниками, отраженные непосредственно в составе чистых активов					
Поступления от Министерства финансов Республики Казахстан	6548568844				6548568844
Перечисления в республиканский бюджет		(4580000000)			(4580000000)
Прочие перечисления		(60770831)			(60770831)
Возврат ранее изъятых средств					
Прочие поступления	40398440				40398440
Всего операций с собственниками, отраженных непосредственно в составе чистых активов	6589027279*	(4640770831)			1948256448
Остаток на 31 декабря 2022 года	43684436009	(41358896688)	3399698405	21049647987	26774885713

Примечание:

* всего операций с собственниками, отраженных непосредственно в составе чистых активов, показано с учетом поступлений от досрочного погашения облигаций казахстанских государственных компаний на сумму 59995 тысяч тенге.

Чистые активы Национального фонда по состоянию на 31 декабря 2022 года составили 26774885713 тысяч тенге (методом начисления согласно аудированной финансовой отчетности), наблюдается увеличение на 4,2%.

Глава 3. Иные данные по управлению Национальным фондом за 2022 год

Суммарная рыночная стоимость валютного портфеля Национального фонда и тенгового портфеля облигаций казахстанских эмитентов, а также остатка на тенговом счете на 31 декабря 2022 года была равна 57904646877 долларам США, в том числе валютного портфеля – 55739474926 долларам США (96,26%), тенгового портфеля облигаций – эквивалент 1908789398 долларов США (3,30%), остатка на тенговом счете – 256382553 долларам США (0,44%). Рыночная стоимость стабилизационного и сберегательного портфелей в составе валютного портфеля Национального фонда составила 9642327208 долларов США (17,30%) и 46097147717 долларов США (82,70%) соответственно.

Рыночная стоимость ценных бумаг и других финансовых инструментов, входящих в состав валютного портфеля Национального фонда, основывается на данных глобального кастодиана.

Структура распределения валютных активов Национального фонда Республики Казахстан

Тип мандата	Всего	
	Рыночная стоимость, доллары США	%
Государственные облигации развитых стран	15798052082	28,34%
Акции	13829800758	24,81%
Государственные облигации развивающихся стран	9610374744	17,24%
Корпоративные облигации	4558092174	8,18%
Портфель золота	2300827960	4,13%
Стабилизационный портфель	9642327208	17,30%
ВСЕГО	55739474926	100,00%

Динамика распределения активов стабилизационного портфеля

Классы активов	2019	2020	2021	2022
Деньги и инструменты денежного рынка	88,48%	67,03%	95,38%	97,60%
Ценные бумаги с фиксированным доходом	11,52%	32,97%	4,62%	2,40%
Всего стабилизационный портфель	100,00%	100,00%	100,00%	100,00%

Динамика распределения активов сберегательного портфеля

Классы активов	2019	2020	2021	2022
Облигации развитых стран	69,58%	61,78%	45,32%	34,27%
Акции	24,85%	27,36%	31,96%	30,00%
Облигации развивающихся стран	2,61%	3,45%	12,14%	20,85%
Корпоративные облигации	1,03%	3,00%	6,00%	9,89%
Золото	1,93%	4,41%	4,58%	4,99%
Сберегательный портфель	100,00%	100,00%	100,00%	100,00%

Доля на 31 декабря 2022 года в распределении активов сберегательного портфеля Национального фонда в страновом соотношении приходится на: США (45,69%), Японию (5,02%), Великобританию (4,70%), Францию (4,09%), Канаду (3,27%), Австралию (2,46%), Индонезию (2,32%), Мексику (2,31%), Нидерланды (2,12%), Германию (2,04%), Китай (1,52%), Швейцарию (1,28%), международные финансовые организации (1,08%), Южную Корею (0,48%) и другие страны (15,19%).

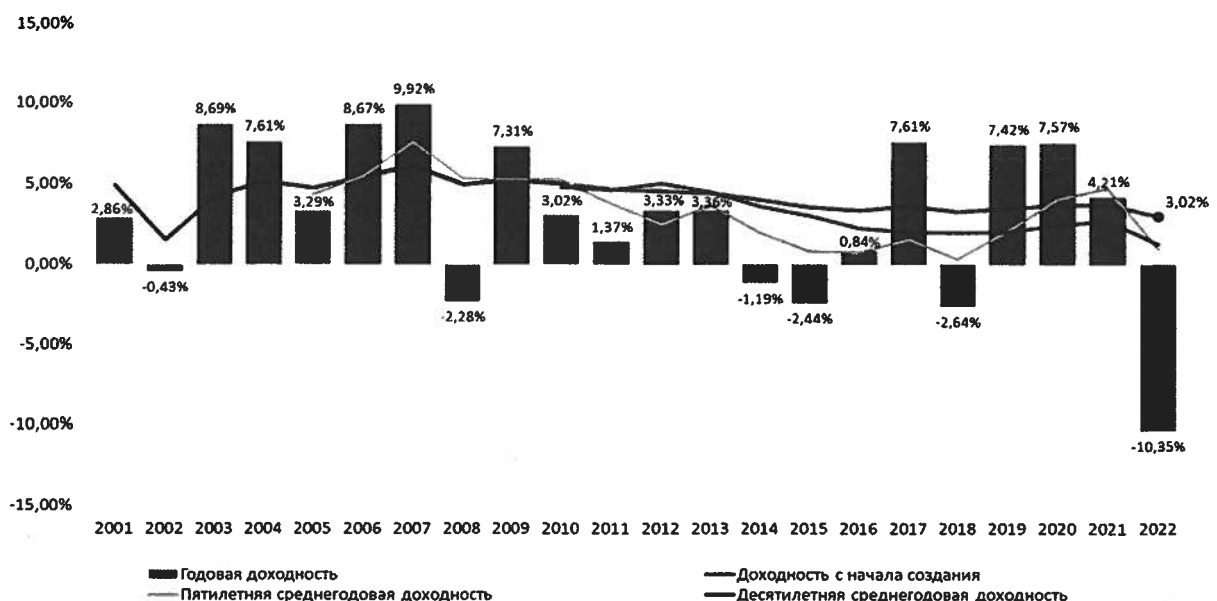
По итогам 2022 года доходность Национального фонда составила (-) 10,35%.

Инвестиционный убыток, полученный в результате осуществления инвестиционных операций с валютными активами Национального фонда в 2022 году, составил 5795 миллионов долларов США.

Доходность Национального фонда с начала создания по 31 декабря 2022 года составила 90,06 %, что в годовом выражении составляет 3,02%.

Доходность Национального фонда за последние пять лет составила 1,00%, за последние десять лет – 1,29%.

Историческая доходность Национального фонда Республики Казахстан (долларов США)



Чистые активы Национального фонда были классифицированы по следующим категориям (видам инвестиционного портфеля):

- 1) стабилизационный портфель;
 - 2) сберегательный портфель:
- портфель государственных облигаций развитых стран;
портфель акций;
портфель тактического распределения активов;
портфель государственных облигаций развивающихся стран;
портфель корпоративных облигаций инвестиционного уровня;
портфель золота.

Доходность стабилизационного портфеля с 1 января по 31 декабря 2022 года составила 1,15%, за этот же период доходность эталонного портфеля (Merrill Lynch 6-month US Treasury Bill Index) составила 1,34%. Таким образом, в результате управления активами стабилизационного портфеля в 2022 году была получена отрицательная сверхдоходность, которая составила (-) 0,18%.

Доходность сберегательного портфеля с 1 января по 31 декабря 2022 года составила (-) 11,71%.

Доходность по результатам управления мандатом «Государственные облигации развитых стран» с начала года по 31 декабря 2022 года составила (-) 10,56%. Доходность эталонного портфеля составила (-) 10,84%. Таким образом, положительная сверхдоходность составила 0,28%.

По состоянию на 31 декабря 2022 года управление по данному типу мандата осуществлялось пятью внешними управляющими и Национальным Банком.

Портфель по мандату «Государственные облигации развивающихся стран» состоит из:

1) портфеля государственных облигаций развивающихся стран, управление которым осуществляется четырьмя внешними управляющими. Доходность по результатам управления активами составила (-) 17,18%, тогда как доходность бенчмарка составила (-) 16,67%. Сверхдоходность по мандату составила (-) 0,50%.

2) портфеля в китайских юанях, находящегося в самостоятельном управлении Национального Банка. Доходность портфеля в китайских юанях за 2022 год составила (-) 6,1%. Бенчмарк для данного портфеля не предусмотрен.

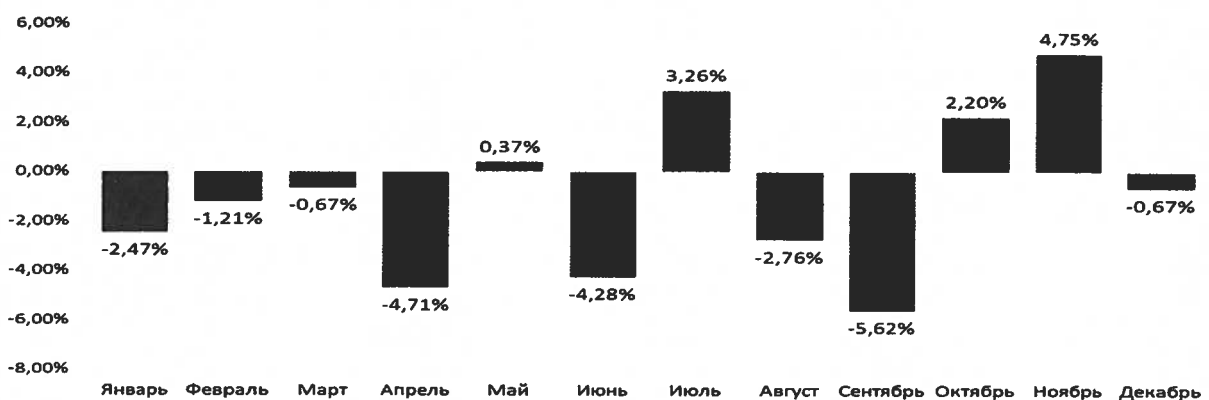
Управление активами по мандату «Корпоративные облигации инвестиционного уровня» осуществляется тремя внешними управляющими. Доходность по результатам управления по данному типу мандата составила (-) 12,92%, тогда как доходность бенчмарка составила (-) 12,70%. Таким образом, отрицательная сверхдоходность, полученная в результате управления данным типом мандата, составила (-) 0,22%.

Управление активами по мандату «Глобальные акции» осуществляется десятью внешними управляющими. Доходность по результатам управления по данному типу мандата составила (-) 15,17%, тогда как доходность бенчмарка составила (-) 17,62%. Таким образом, средневзвешенная сверхдоходность внешних управляющих за 2022 год составила 2,45%.

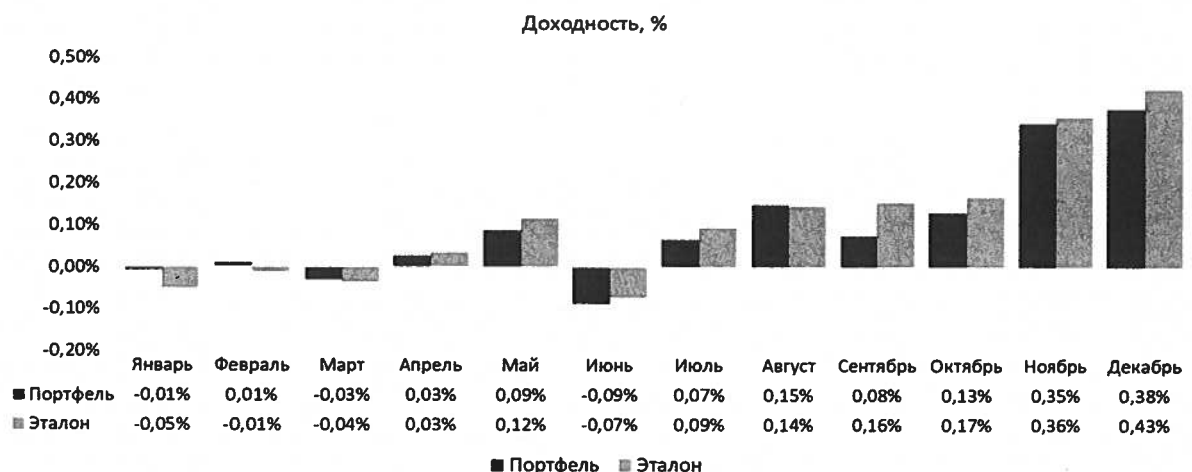
В настоящее время управление активами сберегательного портфеля по типу мандата «Глобальное тактическое распределение активов» осуществляется одним внешним управляющим. В связи с особенностями мандата и переходом к новой модифицированной модели кастодиального хранения управление в рамках мандата возобновилось только в мае 2022 года. Доходность по результатам управления по данному типу мандата рассчитана за неполный 2022 год и составила (-) 3,23% при доходности бенчмарка (-) 4,11%. Сверхдоходность, полученная в результате управления, составила 0,89%.

Доходность по результатам управления портфелем золота за 2022 год составила (-) 0,43%.

Доходность сберегательного портфеля в 2022 году



Доходность стабилизационного портфеля в 2022 году



Дополнительная информация о проведенных мероприятиях в 2022 году по управлению Национальным фондом Республики Казахстан

В рамках плана перехода от консервативного к сбалансированному стратегическому распределению активов сберегательного портфеля Национального фонда в целях приведения долей активов сберегательного портфеля к целевым весам в 2022 году за счет изъятия активов из портфеля «Государственных облигаций развитых стран» и стабилизационного портфеля были переданы активы под управление внешним управляющим:

по мандату «Глобальные корпоративные облигации инвестиционного уровня» на сумму 1,89 миллиарда долларов;

по мандату «Государственные облигации развивающихся стран (в твердой валюте)» на сумму 4,2 миллиарда долларов.

Также в целях продолжения политики диверсификации инвестиций и стилей управления в портфеле акций были перераспределены активы между внешними управляющими по мандатам «Глобальные пассивные акции» (на сумму порядка 525 миллионов долларов) и «Глобальные активные акции» (на сумму 1,3 миллиарда долларов).

В рамках предложений по повышению эффективности управления активами Национального фонда, рассмотренных на заседании Высшего совета по реформам при Президенте Республики Казахстан, были одобрены факторное инвестирование с применением мультифакторных и «защитных» стратегий, а также введение практики социально ответственного инвестирования с применением принципов ESG.

В этой связи, а также ввиду высокой концентрации активов под управлением у отдельного управляющего в 2022 году была проведена работа по снижению доли активов под управлением классического управляющего на сумму порядка 1,3 миллиарда долларов в пользу активных управляющих, использующих мультифакторные стратегии. При этом доля активов в управлении внешних управляющих с классической активной стратегией к концу 2022 года была снижена до 51,6% от портфеля акций в активном управлении.

В августе 2022 года в пассивном портфеле акций были введены новые портфели, управляемые против индексов MSCI World ex Sweden Quality и MSCI World ex Sweden Minimum Volatility с целевыми весами до 20% и до 10% от объема пассивного портфеля акций соответственно, за счет перераспределения внутри портфеля акций в пассивном управлении.

Понятие социально ответственного или ESG-инвестирования (environmental, social and corporate governance) в последние годы начало приобретать значительную популярность среди инвесторов, обусловленную возрастающей значимостью факторов ESG, растущим спросом со стороны инвесторов, а также давлением со стороны регулирующих органов. Более того, в связи с продолжающимся процессом глобального потепления и общественным интересом к вопросу социального равенства значимость ESG-инвестирования приобретает особый статус, что приводит к необходимости расценки ESG как нового риск-фактора в процессе оценки

эмитентов и их ценных бумаг. Растущая популярность концепта ESG способствовала тому, что ведущие фонды мира начали инвестировать активы в ESG-мандаты. По оценкам Global Sustainable Investment Alliance общая сумма активов под управлением фондов, нацеленных на ESG-инвестирование, достигла 35,3 триллиона долларов.

Следуя лучшей мировой практике, Национальным Банком было принято решение сформировать в составе портфеля пассивных акций Национального фонда новый портфель, управляемый против индекса MSCI World ex Sweden ESG Leaders, формируемого из акций компаний с наивысшими ESG-рейтингами в каждом секторе материнского индекса. Целевой вес ESG-индекса утвержден на уровне до 20% от объема пассивного портфеля акций.

В рамках портфеля корпоративных облигаций был применен принцип ESG-инвестирования путем установления ограничений в эталонном индексе на ценные бумаги, выпускаемые компаниями, деятельность которых связана с повышенным уровнем выбросов парниковых газов, нанесением серьезного ущерба окружающей среде, а также угледобывающих компаний и производителей табачных изделий.

Проект «Национальный фонд – детям»

В соответствии с Посланием Главы государства каждая семья должна получить реальную отдачу от использования национальных богатств страны.

Начиная с 2024 года, планируется ежегодно на специальные накопительные счета детей по достижению 18 лет перечислять часть инвестиционного дохода Национального фонда в соответствии с Правилами, утвержденными Правительством Республики Казахстан.

Доходность Национального фонда за последние 18 лет с 2004 по 2022 год включительно составила 58,7%, или 2,6% в годовом выражении.

В рамках проведения систематической работы по разъяснению среди населения целей и задач Национального фонда информация об отчете о формировании и использовании Национального фонда Республики Казахстан за 2021 год была опубликована 24 июня 2022 года в газете «Казахстанская правда» № 119, а также размещена на единой платформе интернет-ресурса для государственных органов (www.gov.kz).

Необходимая информация о деятельности Национального фонда, отчеты, нормативные правовые акты, регулирующие деятельность Национального фонда, размещены на единой платформе интернет-ресурса для государственных органов (www.gov.kz).
