



**О проекте Указа Президента Республики Казахстан "Об утверждении отчета о формировании и использовании Национального фонда Республики Казахстан за 2006 год"**

Постановление Правительства Республики Казахстан от 22 мая 2007 года N 405

Правительство Республики Казахстан **ПОСТАНОВЛЯЕТ** :  
внести на рассмотрение Президента Республики Казахстан проект Указа Президента Республики Казахстан "Об утверждении отчета о формировании и использовании Национального фонда Республики Казахстан за 2006 год".

*П р е м ь е р - М и н и с т р*

*Республики Казахстан*

**Об утверждении отчета о формировании и использовании Национального фонда Республики Казахстан за 2006 год**

В соответствии со статьей 130 Бюджетного кодекса Республики Казахстан **ПОСТАНОВЛЯЮ** :

1. Утвердить прилагаемый отчет о формировании и использовании Национального фонда Республики Казахстан за 2006 год.
2. Правительству Республики Казахстан до 1 июля 2007 года обеспечить опубликование информации об отчете о формировании и использовании Национального фонда Республики Казахстан за 2006 год и результатах проведения внешнего аудита в средствах массовой информации и предоставление ее в Парламент Республики Казахстан для сведения.
3. Настоящий Указ вводится в действие со дня подписания.

*П р е з и д е н т*

*Республики Казахстан*

**У Т В Е Р Ж Д Е Н**

**У к а з о м      П р е з и д е н т а**

**Р е с п у б л и к и      К а з а х с т а н**

от 22 мая 2007 года N 405

**О Т Ч Е Т**

**о формировании и использовании Национального фонда Республики Казахстан за 2006 год**

**Содержание**

Раздел 1. Отчет о поступлениях и использовании Национального фонда Республики Казахстан за 2006 год

Раздел 2. Отчет о деятельности Национального Банка  
Республики Казахстан по доверительному управлению  
Национальным фондом Республики Казахстан за 2006 год

Раздел 3. Иные данные по управлению Национальным фондом  
Республики Казахстан за 2006 год

Раздел 1. Отчет о поступлениях и использовании  
Национального фонда Республики Казахстан за 2006 год

N п/ п	Формирование и использование средств Национального фонда Республики Казахстан	Сумма (тыс. тенге)		
1.	Средства Национального фонда Республики Казахстан на начало отчетного периода	1 080 010 632*		
2.	<p>Поступления в Национальный фонд Республики Казахстан:</p> <p>в том числе:</p> <p>прямые налоги от предприя- тий нефтяного сектора (за исключением налогов, зачис- ляемых в местные бюджеты)</p> <p>в том числе:</p> <p>корпоративный подоходный налог</p> <p>налог на сверхприбыль бонусы роялти</p> <p>доля Республики Казахстан по разделу продукции рентный налог на экспор- тируемую сырую нефть, газовый конденсат</p> <p>поступления от приватизации государствен- ного имущества, находящегося в республиканской собствен- ности и относящегося к горнодобывающей и обрабаты- вающей отраслям</p> <p>поступления от продажи земельных участков сельско- хозяйственного назначения</p> <p>официальные трансферты из республиканского бюджета, рассчитываемые в размере десяти процентов от планируемых в республи- канском бюджете сумм</p>	774	306	672
	672	113	949	
	470	510	260	
	75	652		
	311	479		
	177	994	581	
	22	979	303	
	242	674		
	12	563	028	
	3	976	027	

	поступлений в республиканский бюджет от организаций сырьевого сектора	10	617	223
	инвестиционные доходы от управления национальным фондом Республики Казахстан	75	035	594
	иные поступления и доходы, не запрещенные законодательством Республики Казахстан	851		
<b>3.</b>	<b>Использование Национального фонда Республики Казахстан:</b>	<b>918</b>	<b>912</b>	
	в том числе:			
	гарантированные трансферты	-		
	целевые трансферты	-		
	покрытие расходов, связанных с управлением Национальным фондом Республики Казахстан и проведением ежегодного внешнего аудита	918	912	
<b>4.</b>	<b>Средства Национального фонда Республики Казахстан на конец отчетного периода</b>	<b>1 853 398 392**</b>		

### **П р и м е ч а н и е** :

\* сальдо на начало 2006 года показано без учета суммы начисленных и отсроченных расходов Национального фонда Республики Казахстан в размере 1088710 тыс. тенге и суммы 50326 тенге - разницы и округления в финансовой отчетности за прошлые годы, составленной внешним аудитором ТОО "Эрнст энд Янг" и за вычетом дебеторской задолженности в сумме 376 тыс. тенге, которая была возмещена в 2006 году Национальным Банком Республики Казахстан на счет Национального фонда Республики Казахстан;

\*\* сальдо на конец 2006 года показано без учета суммы начисленных и отсроченных расходов Национального фонда Республики Казахстан в размере 1457225 тыс. тенге и суммы 50326 тенге - разницы и округления в финансовой отчетности за прошлые годы, составленной внешним аудитором ТОО "Эрнст энд Янг".

На 1 января 2006 года средства Национального фонда Республики Казахстан составляли 1080010632 тыс. тенге (1078922247 тыс. тенге - методом начисления согласно аудированной финансовой отчетности), на 31 декабря 2006 года составляли 1853398392 тыс. тенге (1851941116 тыс. тенге методом начисления согласно аудированной финансовой отчетности).

С введением с 1 января 2005 года в действие Бюджетного кодекса Республики Казахстан источниками формирования Национального фонда Республики Казахстан я в л я л и с ь :

1) официальные трансферты из республиканского бюджета, определяемые как

превышение фактических поступлений в республиканский бюджет от организаций сырьевого сектора над их годовыми объемами, утвержденными законом о республиканском бюджете на соответствующий финансовый год;

2) официальные трансферты из республиканского бюджета, определяемые за счет поступлений от приватизации государственного имущества, находящегося в республиканской собственности и относящегося к горнодобывающей и обрабатывающей отраслям;

3) официальные трансферты из республиканского бюджета, рассчитываемые в размере десяти процентов от планируемых в республиканском бюджете сумм поступлений в республиканский бюджет от организаций сырьевого сектора;

4) официальные трансферты из местного бюджета, определяемые за счет поступлений от продажи земельных участков сельскохозяйственного назначения;

5) инвестиционные доходы от управления Национальным фондом Республики Казахстан;

б) иные поступления и доходы, не запрещенные законодательством Республики Казахстан.

**Поступления в республиканский бюджет  
от организаций сырьевого сектора за 1 полугодие 2006 года  
(тыс. тенге)**

Наименование	План	Зачислено в бюджет
1	2	3
Корпоративный подоходный налог с юридических лиц организаций сырьевого сектора	71 612 349	143 025 635
Корпоративный подоходный налог с юридических лиц-резидентов, удерживаемый у источника выплаты организациями сырьевого сектора	2 110 960	5 471 109
Корпоративный подоходный налог с юридических лиц-нерезидентов, удерживаемый у источника выплаты организациями сырьевого сектора	5 000 000	24 356 934
Налог на добавленную стоимость на произведенные сырьевые товары, оказанные услуги от организаций сырьевого сектора	-	-

Бонусы от организаций сырьевого сектора	-	-
Роялти от организаций сырьевого сектора	14 315 646	89 184 998
Доля Республики Казахстан по разделу продукции по заключенным контрактам от организаций сырьевого сектора	13 133 276	16 757 743
<b>И т о г о п о республиканскому бюджету</b>	<b>106 172 231</b>	<b>278 796 419</b>

В связи с этим, поступления в Национальный фонд Республики Казахстан в первом полугодии 2006 года были сформированы за счет официальных трансфертов из республиканского бюджета, определяемых как превышение фактических поступлений в республиканский бюджет от организаций сырьевого сектора над их годовыми объемами - 172624186 тыс. тенге, официальных трансфертов из республиканского бюджета, рассчитываемых в размере десяти процентов от планируемых сумм поступлений в республиканский бюджет от организаций сырьевого сектора - 10617223 тыс. тенге, официальных трансфертов из республиканского бюджета, определяемых за счет поступлений от приватизации государственного имущества, находящегося в республиканской собственности и относящегося к горнодобывающей и обрабатывающей отраслям - 12560637 тыс. тенге, официальных трансфертов из местного бюджета, определяемых за счет поступлений от продажи земельных участков сельскохозяйственного назначения - 1603534 тыс. тенге, а также иных поступлений и доходов, не запрещенных законодательством Республики Казахстан - 851 тыс. тенге.

В связи с изменением с 1 июля 2006 года механизма формирования и использования Национального фонда Республики Казахстан, во втором полугодии 2006 года на ежедневной основе проводились перечисления в Национальный фонд Республики Казахстан поступлений прямых налогов от 55 предприятий нефтяного сектора (по утвержденному перечню), от приватизации государственного имущества, находящегося в республиканской собственности и относящегося к горнодобывающей и обрабатывающей отраслям, и от продажи земельных участков сельскохозяйственного назначения.

С 1 июля 2006 года по новому механизму формирования Национального фонда Республики Казахстан перечислено 501864647 тыс. тенге. Увеличение активов Национального фонда Республики Казахстан во втором полугодии 2006 года связано с увеличением перечня предприятий нефтяного сектора (с 6 до 55 предприятий).

За 2006 год в Национальный фонд Республики Казахстан поступило 774306672 тыс. тенге, из них за счет официальных трансфертов из республиканского бюджета - 195802046 тыс. тенге, официальных трансфертов из местных бюджетов - 1603534 тыс.

тенге, перечислений с контрольного счета наличности Национального фонда Республики Казахстан - 501864647 тыс. тенге, из них поступлений прямых налогов от предприятий нефтяного сектора (с 1 июля 2006 года) - 499489763 тыс. тенге, из которых 181423810 тыс. тенге (эквивалент 1445803 тыс. долларов США) являются поступлениями в иностранной валюте, зачисленными на соответствующий счет Национального фонда Республики Казахстан в тенге путем проведения операции последовательной конвертации/реконвертации день в день, поступлений от приватизации государственного имущества, находящегося в республиканской собственности и относящегося к горнодобывающей и обрабатывающей отраслям (с 1 июля 2006 года) - 2391 тыс. тенге, поступлений от продажи земельных участков сельскохозяйственного назначения (с 1 июля 2006 года) 2372493 тыс. тенге, инвестиционных доходов от управления Национальным фондом Республики Казахстан - 75035594 тыс. тенге, а также иных поступлений и доходов, не запрещенных законодательством Республики Казахстан - 851 тыс. тенге.

**Поступления в Национальный фонд Республики Казахстан  
в разрезе бюджетов (тыс. тенге)**

N п/п		В том числе			Всего поступ- лений за 2006 год
		из респу- бликанского бюджета	из мест- ного бюджета	из КСН НФ РК**	
1	2	3	4	5	6
1.	Поступления ВСЕГО:	195 802 046	1 603 53	501 864647	699270227
	в том числе: прямые налоги от предприятий нефтяного сектора (за исключением налогов, зачисляемых в местные бюджеты)	172 624 186	-	499 489763	672113949
	в том числе: корпоратив- ный подоход- ный налог	94 130 368	-	376 379892	470510260
	в том числе: КПН 101105*	71 413 286	-	320 751527	392164813
	КПН 101106*	3 360 149	-	16 199 487	19559636
	КПН 101107*	19 356 933	-	39 428 878	58785811
	налог на сверхприбыль	-	-	75 652	75 652

бонусы	-			-	3 114 79	3 114 79
роялти	74	869	352	-	103 125 229	177 994 581
доля Респу- блики Казах- стан по						
разделу						
продукции	3	624	466	-	19 354 837	229 793 03
рентный на- лог на экс- портируемую						
сырую нефть, газовый						
конденсат	-			-	242 674	242 674
поступления						
от приватиза- ции государ- ственного						
имущества, находящегося						
в республи- канской соб- ственности и						
относящегося						
к горнодобы- вающей и об- рабатывающей						
отраслям	12	560	637	-	2 391	125 630 28
поступления						
от продажи						
земельных						
участков						
сельскохо- зяйственного				1603534		
назначения	-				2 372 493	3 976 027
официальные						
трансферты из						
республикан- ского бюдже- та, рассчиты- ваемые в раз- мере десяти						
процентов						
от планируе- мых в респу- бликанском						
бюджете сумм						
поступлений в						10617223
республикан- ский бюджет						
от организа- ций сырьевого						
сектора	10 617 223			-	-	

## Примечание :

\* КПП 101105 - корпоративный подоходный налог с юридических лиц-предприятий нефтяного сектора (по утвержденному перечню);

КПП 101106 - корпоративный подоходный налог с юридических лиц-резидентов, удерживаемый у источника выплаты предприятиями нефтяного сектора (по утвержденному перечню);

КПП 101107 - корпоративный подоходный налог с юридических лиц-нерезидентов, удерживаемый у источника выплаты предприятиями нефтяного сектора (по утвержденному перечню);

\*\* КСН НФ РК - контрольный счет наличности Национального фонда Республики Казахстан.

## Структура прямых налогов от предприятий нефтяного сектора в Национальный фонд Республики Казахстан

Вид налоговых платежей	Сумма (тыс. тенге)	Доля в общем объеме, (%)
1	2	3
Корпоративный подоходный налог, в том числе:	470 510 260	70,00
КПП 101105*	392164 813	58,35
КПП 101106*	19 559 636	2,91
КПП 101107*	58 785 811	8,74
Налог на сверхприбыль	75 652	0,01
Бонусы	311 479	0,05
Роялти	177 994 581	26,48
Доля Республики Казахстан по разделу продукции от организаций сырьевого сектора	22 979 303	3,42
Рентный налог на экспортируемую нефть, газовый конденсат сырую	242 674	0,04
<b>ВСЕГО:</b>	<b>672 113 949</b>	<b>100,00</b>

## Примечание :

\* КПП 101105 - корпоративный подоходный налог с юридических лиц-предприятий нефтяного сектора (по утвержденному перечню);

КПП 101106 - корпоративный подоходный налог с юридических лиц-резидентов, удерживаемый у источника выплаты предприятиями нефтяного сектора (по утвержденному перечню);

КПП 101107 - корпоративный подоходный налог с юридических лиц-нерезидентов,



удерживаемый у источника выплаты предприятиями нефтяного сектора (по утверждённому перечню).

В поступлениях в Национальный фонд Республики Казахстан прямых налогов от предприятий нефтяного сектора основную часть - 70,00 % занимает корпоративный подоходный налог с юридических лиц, затем роялти, доля которых составляет 26,48 % общей суммы поступлений. Доля Республики Казахстан по разделу продукции составила в общей сумме поступлений 3,42 %.

В соответствии с Бюджетным кодексом Республики Казахстан часть средств Национального фонда Республики Казахстан расходуется в виде гарантированного трансферта из Национального фонда Республики Казахстан в республиканский бюджет на реализацию бюджетных программ (подпрограмм) развития. Объем гарантированного трансферта из Национального фонда Республики Казахстан в республиканский бюджет на 2006 год утвержден в сумме 76631000 тыс. тенге.

Вместе с тем, исполнение доходной части республиканского бюджета в 2006 году позволило не привлекать гарантированный трансферт из Национального фонда Республики Казахстан в республиканский бюджет.

## **Раздел 2. Отчет о деятельности Национального Банка Республики Казахстан по доверительному управлению Национальным фондом Республики Казахстан за 2006 год**

По результатам аудита Национального фонда Республики Казахстан, проведенного ТОО "КПМГ Аудит", финансовая отчетность признана достоверной и отражает финансовое положение Национального фонда Республики Казахстан как соответствующее международным стандартам финансовой отчетности.

Форма 1

### **Баланс Национального Банка Республики Казахстан по доверительному управлению активами Национального фонда Республики Казахстан (тыс. тенге)**

Баланс фонда Казахстан	Национального Республики	за 2006 год	за 2005 год
Активы:			
деньги и их эквиваленты		106 593 302	29 180 345
финансовые инструменты, учитываемые по справедливой стоимости			
через прибыль или убыток, за исключением производных инструментов		1 758014313	1052050955
производные инструменты		4 144 085	2 164 939
дебиторская задолженность		3038 507	336 949

<b>Всего активов</b>	<b>1871790207</b>	<b>1083733188</b>
Обязательства:		
производные финансовые инструменты	2 761 288	1 421 811
кредиторская задолженность и начисленные расходы	17 087 803	3 389 130
<b>Всего обязательств</b>	<b>19 849 091</b>	<b>4 810 941</b>
Чистые активы, включенные в счет Правительства Республики Казахстан	1851941116	1078922247
<b>Чистые активы</b>	<b>1851941116</b>	<b>1078922247</b>

На 31 декабря 2006 года общая сумма кредиторской задолженности и начисленных расходов Национального фонда Республики Казахстан составила 17087803 тыс. тенге, и з

к о т о р ы х :

кредиторская задолженность в иностранной валюте по инвестиционным операциям - 1 5 6 3 0 5 7 8 тыс. тенге;

кредиторская задолженность в тенге за оказанные Национальному фонду Республики Казахстан услуги - 1457225 тыс. тенге, из них:

комиссии за управление активами - 1333924 тыс. тенге, в том числе: 1263404 тыс. тенге - услуги внешних управляющих;

70520 тыс. тенге - комиссия Национального Банка Республики Казахстан;

прочие начисленные расходы - 123301 тыс. тенге, в том числе: 97301 тыс. тенге - за услуги внешнего кастодиана Национального фонда Республики Казахстан "ABN AMRO Mellon Global Securities Services";

26000 тыс. тенге - за аудиторские услуги.

На 31 декабря 2006 года общая сумма дебиторской задолженности Национального фонда Республики Казахстан составила 3038507 тыс. тенге, представляющая собой дебиторскую задолженность в иностранной валюте по инвестиционным операциям.

В апреле 2006 года Национальным Банком Республики Казахстан в соответствии с постановлением Совета директоров Национального Банка Республики Казахстан от 28 марта 2006 года N 53 было произведено возмещение на счет Национального фонда Республики Казахстан дебиторской задолженности в сумме 376 тыс. тенге. Данная дебиторская задолженность была создана по состоянию на 31 декабря 2005 года на сумму подлежащих возмещению Национальному фонду Республики Казахстан операционных расходов Национального Банка Республики Казахстан от проведения расчетов с активами Национального фонда Республики Казахстан в 2002 году путем уменьшения начисленных расходов по комиссии Национального Банка Республики Казахстан от управления Национальным фондом Республики Казахстан.

По итогам доверительного управления активами Национального фонда Республики Казахстан за 2006 год основные показатели по начисленным доходам и расходам

с о с т а в и л и :

доходы по результатам управления - 114067112 тыс. тенге;  
расходы от управления - 1287427 тыс. тенге;  
разница по переоценке (пересчету) в тенге - (39031518) тыс. тенге.

Таким образом, нетто-прирост чистых активов до вычета расходов составил 75035594 тыс. тенге, нетто-прирост чистых активов после вычета расходов составил 73748167 тыс. тенге, чистый доход 112779685 тыс. тенге.

По данным банка-кастодиана "ABN AMRO Mellon Global Securities Services", за период с 1 января 2006 года по 31 декабря 2006 года образовался инвестиционный доход (реализованный и нерезализованный), рассчитанный в функциональной (базовой) валюте - долларах США, который составил 908740 тыс. долларов США. Скорректированный с учетом затрат на совершение сделок инвестиционный доход по данным банка-кастодиана "ABN AMRO Mellon Global Securities Services", за период с 1 января 2006 года по 31 декабря 2006 года составил 904648 тыс. долларов США.

Форма 2

**Отчет о доходах и расходах Национального Банка Республики Казахстан по доверительному управлению активами Национального фонда Республики Казахстан (тыс. тенге)**

Доходы и расходы по управлению Национального фонда Республики Казахстан	за 2006 год	за 2005 год
<b>Д о х о д ы :</b>		
доходы в виде вознаграждения	41 106 540	20 778 979
доходы в виде дивидендов		
доход от финансовых инструментов учитываемых по справедливой стоимости	6 512 527	3 376 704
через прибыль или убыток, за исключением форвардных валютных контрактов	17 738 988	28 082 011
чистые доходы (убытки) от производных финансовых инструментов	(12910636)	25 242 816
чистые доходы (убытки) от переоценки иностранных валют		
	61 619 693	(51898589)
<b>Всего доходов</b>	<b>114067112</b>	<b>25581921</b>
<b>Расходы:</b>		
комиссии за управление активами	1 083 937	1 206 880
расходы по оплате кастодиальных услуг		

расходы по оплате профессиональных услуг	170 354	94 292
расходы по оплате за использование программных продуктов и информационных баз данных	13 000	13 000
	20 136	18 249
<b>Всего расходов</b>	<b>1 287 427</b>	<b>1 332 421</b>
<b>Чистый доход</b>	<b>112779685</b>	<b>24249500</b>

Со счета Национального фонда Республики Казахстан за отчетный период оплачены следующие расходы, связанные с управлением активами Национального фонда Республики Казахстан, в общей сумме 918912 тыс. тенге:

439169 тыс. тенге - комиссионное вознаграждение внешним управляющим за доверительное управление активами Национального фонда Республики Казахстан, из них 135722 тыс. тенге - за услуги 2006 года и 303447 тыс. тенге за услуги прошлых лет;

309070 тыс. тенге - комиссионное вознаграждение Национальному Банку Республики Казахстан за доверительное управление Национальным фондом Республики Казахстан, из них 225548 тыс. тенге - за услуги 2006 года и 83522 тыс. тенге за услуги прошлых лет;

142989 тыс. тенге - оплата за обслуживание Национального фонда Республики Казахстан внешним кастодианом Национального фонда Республики Казахстан "ABN AMRO Mellon Global Securities Services", из них 67864 тыс. тенге - за услуги 2006 года и 75125 тыс. тенге за услуги прошлых лет;

14723 тыс. тенге - оплата за использование программного продукта компании "Barra International LTD", из них 10941 тыс. тенге - за услуги 2006 года и 3782 тыс. тенге за услуги прошлых лет;

11206 тыс. тенге - оплата за услуги компании "Yield Book", из них 8025 тыс. тенге - за услуги 2006 года и 3181 тыс. тенге за услуги прошлых лет;

1755 тыс. тенге - оплата за информационные услуги компании "Morgan Stanley Capital International", из них 1169 тыс. тенге - за услуги 2006 года и 586 тыс. тенге за услуги прошлых лет.

Форма 3

**Отчеты о движении денег Национального Банка Республики Казахстан по доверительному управлению активами Национального фонда Республики Казахстан (тыс. тенге)**

Движение денег Национального фонда Республики Казахстан	за 2006 год	за 2005 год
Движение денег от операционной деятельности		

Чистый доход Корректировки (нереализованный убыток (доход) от финансовых инструментов учитываемых по справедливой стоимости через прибыль или убыток)	112 779 685	24 249 500
Движение денег от операционной деятельности до изменений в операционных активах и обязательствах	65 390 190	31 489 441
Уменьшение (увеличение) операционных активов: финансовые инструменты, учитываемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток, кроме производных финансовых инструментов	(697605381)	(385501766)
и н с т р у м е н т ы дебиторская задолженность	(1 979 146) (2 701 558)	(354 382) (225 445)
Увеличение (уменьшение) в операционных обязательствах: производные финансовые инструменты	1 339 477	(4 676 389)
кредиторская задолженность и начисленные расходы	13 698 673	(5 737 098)
<b>Чистое использование денег в операционной деятельности</b>	<b>(621857745)</b>	<b>(365005639)</b>
<b>Движение денег от финансовой деятельности</b>		
Поступления от Министерства финансов Республики Казахстан	699 270 702	369 258 276
Чистое увеличение (уменьшение) в деньгах и их эквивалентах		
Деньги и их эквиваленты на начало года	77 412 957	4 252 637
Деньги и их эквиваленты на конец года	29 180 345	24 927 708
	106 593 302	29 180 345

Форма 4

**Отчеты об изменениях в чистых активах Национального Банка Республики Казахстан по доверительному управлению активами Национального фонда Республики Казахстан (тыс. тенге)**

	Сумма
--	-------

Изменения в чистых активах Национального фонда Республики Казахстан	
<b>Сальдо на 31 декабря 2004 года</b>	<b>666 540 924</b>
Поступления от Министерства финансов Республики Казахстан	369 258 276
Чистый доход	
Эффект переоценки валюты на начальное сальдо активов	24 249 500
Эффект переоценки валюты на чистый доход	19 329 687
	(456 140)
<b>Сальдо на 31 декабря 2005 года</b>	<b>1078922247</b>
Поступления от Министерства финансов Республики Казахстан	699 270 702
Чистый доход	
Эффект переоценки валюты на начальное сальдо активов	112 779 685
Эффект переоценки валюты на чистый доход	(54 603 451)
	15 571 933
<b>Сальдо на 31 декабря 2006 года</b>	<b>1851941116</b>

Активы Национального фонда Республики Казахстан на конец 2006 года составили 1851941116 тыс. тенге (методом начисления согласно аудированной финансовой отчетности), годовой прирост составил 72 %. В основном увеличение активов достигнуто за счет роста объемов прямых налогов от предприятий нефтяного сектора (за исключением налогов, зачисляемых в местные бюджеты).

### **Раздел 3. Иные данные по управлению Национальным фондом Республики Казахстан за 2006 год**

#### **1. Управление активами Национального фонда Республики Казахстан**

В соответствии с Бюджетным кодексом Республики Казахстан в целях обеспечения сохранности, поддержания достаточного уровня ликвидности, высокого уровня доходности в долгосрочной перспективе при умеренном уровне риска, получения инвестиционных доходов в долгосрочной перспективе средства Национального фонда Республики Казахстан размещаются в разрешенные зарубежные финансовые инструменты, за исключением нематериальных активов. В этой связи, изменение конъюнктуры мировой экономики имеет значительное воздействие на деятельность Национального фонда Республики Казахстан.

Конъюнктура международных рынков капитала в 2006 году сложилась благоприятно как для инвесторов фондового рынка, так и для инвесторов рынка ценных бумаг с фиксированным доходом.

Вместе с тем, доходность инвестиций в акции фондовых рынков все же значительно превысила доходность вложений средств в ценные бумаги с фиксированным доходом. Так, например, доходность субпортфеля акций сберегательного портфеля составила - 18,54 %, а доходность субпортфеля с фиксированным доходом (облигаций) составила - 5,65 %.

В целом управление активами Национального фонда Республики Казахстан в 2006 году осуществлялось в условиях продолжения роста мировой экономики, повышения процентных ставок в США, Великобритании и Еврозоне и ослабления доллара США против основных валют. Снижение курса базовой валюты - доллара США, наряду со сложившейся благоприятной конъюнктурой на мировых рынках капитала, способствовало получению более высокой доходности активов Национального фонда Республики Казахстан в 2006 году по сравнению с 2005 годом. Так, по результатам управления активами Национального фонда Республики Казахстан в 2006 году была получена доходность в размере - 8,67 %, тогда как в 2005 году была получена доходность в размере - 3,29 %.

Структура распределения активов Национального фонда Республики Казахстан имела следующий вид. Общая рыночная стоимость валютного портфеля Национального фонда Республики Казахстан 31 декабря 2006 года была равна 14092776907 долларам США, в том числе стабилизационный портфель - 2327315662 долларов США (16,51 %) и сберегательный портфель - 11765461245 долларов США (83,49 %).

Рыночная стоимость ценных бумаг и других финансовых инструментов, входящих в состав портфеля Национального фонда Республики Казахстан, основывается на данных банка-кастодиана Национального фонда Республики Казахстан "ABN AMRO Mellon Global Securities Services".

**Доходность Фонда с начала создания, в долл. США**

*(см. бумажный вариант)*

**Структура распределения активов Национального фонда Республики Казахстан, в %**

*(см. бумажный вариант)*

**Динамика распределения активов стабилизационного портфеля**

*(см. бумажный вариант)*

**Динамика распределения активов сберегательного портфеля**

*(см. бумажный вариант)*

Инвестиционный доход с начала создания Национального фонда Республики Казахстан по 31 декабря 2006 года составил 1672 млн. долларов США. Доходность Национального фонда Республики Казахстан с начала создания по 31 декабря 2006 года составила 34,46 %, что в годовом выражении составляет 5,44 %.

Чистые активы Национального Фонда Республики Казахстан были классифицированы по следующим категориям (видам инвестиционного портфеля):

портфель ценных бумаг с фиксированным доходом;  
портфель акций;  
портфель тактического размещения активов;  
стабилизационный портфель.

В соответствии с инвестиционной стратегией каждый класс активов Национального фонда Республики Казахстан привязан к индексу эталонного портфеля, на основании которого оценивается доходность активов. Индексы эталонных портфелей определены Правилами осуществления инвестиционных операций Национального фонда Республики Казахстан.

За отчетный период Национальным Банком Казахстана активы стабилизационного портфеля, полностью находящегося в самостоятельном управлении Национального Банка Республики Казахстан, были размещены в инструменты денежного рынка и государственные ценные бумаги казначейства и агентств США.

Доходность стабилизационного портфеля с 1 января 2006 года по 31 декабря 2006 года составила 4,82 %, за этот же период доходность эталонного портфеля (Merrill Lynch 6-month US Treasury Bill Index) составила 4,81 %.

Доходность сберегательного портфеля с 1 января 2006 года по 31 декабря 2006 года составила 8,89 %. Доходность эталонного портфеля с 1 января 2006 года по 31 декабря 2006 года составила 9,36 %. Сверхдоходность сберегательного портфеля за 2006 год составила - ( - ) 0,48 %.

Вместе с тем, результаты управления активами сберегательного портфеля по всем типам мандатов показали положительные результаты. Однако, наибольший показатель доходности в 2006 году был достигнут в результате управления активами по типу мандата "Глобальные акции" и по типу мандата "Глобальное тактическое распределение активов". Так, по первому типу мандата доходность составила 18,54 %, а по второму типу мандата доходность за 2006 год составила 8,69 %. Доходность активов сберегательного портфеля, управляемых по типу мандата "Глобальные облигации", показали доходность 5,65 % за 2006 год.

**Доходность сберегательного портфеля по типу мандатов**  
*(см. бумажный вариант)*

**Доходность стабилизационного портфеля**  
*(см. бумажный вариант)*

## **2. Дополнительная информация о проводимых мероприятиях в 2006 году по управлению Национальным фондом Республики Казахстан**

В соответствии с Концепцией формирования и использования средств Национального фонда Республики Казахстан на среднесрочную перспективу, одобренной Указом Президента Республики Казахстан от 1 сентября 2005 года N 1641,



в целях обеспечения оптимального баланса распределения нефтяных поступлений между республиканским бюджетом и Национальным фондом Республики Казахстан с 1 июля 2006 года введена новая система функционирования Национального фонда Республики Казахстан.

В основе нового механизма заложен метод сбалансированного бюджета, разработанного с учетом положительного мирового опыта.

Так, согласно Бюджетному кодексу Республики Казахстан прямые налоги от нефтяного сектора (за исключением налогов, зачисляемых в местные бюджеты), поступления от приватизации государственного имущества, находящегося в республиканской собственности и относящегося к горнодобывающей и обрабатывающей отраслям, поступления от продажи земельных участков сельскохозяйственного назначения направляются в Национальный фонд Республики Казахстан.

Кроме того, дополнительными источникам формирования Национального фонда Республики Казахстан являются инвестиционные доходы от управления Национальным фондом Республики Казахстан, а также иные поступления и доходы, не запрещенные законодательством Республики Казахстан.

Использование средств Национального фонда Республики Казахстан осуществляется в виде гарантированного трансферта из Национального фонда Республики Казахстан в республиканский бюджет на реализацию бюджетных программ (подпрограмм) развития на соответствующий финансовый год, целевых трансфертов, передаваемых из Национального фонда Республики Казахстан в республиканский бюджет на цели, определяемые Президентом Республики Казахстан, а также на покрытие расходов, связанных с управлением и проведением ежегодного аудита Национального фонда Республики Казахстан.

Согласно внесенным изменениям и дополнениям в Бюджетный кодекс Республики Казахстан размеры гарантированного трансферта из Национального фонда Республики Казахстан на трехлетний период определяются в установленном Правительством Республики Казахстан порядке и утверждаются законом Республики Казахстан.

В рамках перехода на новую систему функционирования Национального фонда Республики Казахстан были разработаны и приняты следующие нормативные акты:

Закон Республики Казахстан от 5 июля 2006 года N 159 "О внесении изменений и дополнений в Закон Республики Казахстан "О республиканском бюджете на 2006 год";

Закон Республики Казахстан от 5 июля 2006 года N 165 "О внесении изменений и дополнений в некоторые законодательные акты Республики Казахстан по вопросам совершенствования бюджетного законодательства Республики Казахстан и деятельности Национального банка Республики Казахстан";

Закон Республики Казахстан от 25 ноября 2006 года N 189 "О гарантированном



фонде Республики Казахстан";

21 июня 2006 года вице-министр финансов Республики Казахстан принял участие в телевизионной программе "Бетпе-бет" на телевизионном канале "Хабар", посвященной вопросам Национального фонда Республики Казахстан, и в прямом эфире ответил на вопросы ведущего программы и телезрителей;

информация об отчете о формировании и использовании Национального фонда Республики Казахстан за 2005 год и результатах проведения внешнего аудита была опубликована в газетах "Егемен Қазақстан" от 8 сентября 2006 года N 214, "Казахстанская правда" от 9 сентября 2006 года N 208, размещена на web-сайте Министерства финансов Республики Казахстан;

13 октября 2006 года состоялось интервью Министра финансов Республики Казахстан газете "Литер" на тему: "Раскрываем секреты нефтяного фонда";

вопросы Национального фонда Республики Казахстан также были освещены в интервью Министра финансов Республики Казахстан журналу "Business Week";

Необходимая информация о деятельности Национального фонда Республики Казахстан, отчеты, нормативные правовые акты, регулирующие деятельность Национального фонда Республики Казахстан, размещены на web-сайте Министерства финансов Республики Казахстан ([www.minfin.kz](http://www.minfin.kz)).