



О проекте Указа Президента Республики Казахстан "Об утверждении отчета о формировании и использовании Национального фонда Республики Казахстан за 2011 год"

Постановление Правительства Республики Казахстан от 19 апреля 2012 года № 485

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 2011 год».

П р е м ь е р - М и н и с т р

Республики Казахстан

К. Масимов

**Об утверждении отчета о формировании и использовании
Национального фонда Республики Казахстан за 2011 год**

В соответствии со статьей 134 Бюджетного кодекса Республики Казахстан от 4 декабря 2008 года **ПОСТАНОВЛЯЮ:**

1. Утвердить прилагаемый отчет о формировании и использовании Национального фонда Республики Казахстан за 2011 год.

2. Правительству Республики Казахстан:

1) представить в порядке информации в Парламент Республики Казахстан отчет о формировании и использовании Национального фонда Республики Казахстан за 2011 год ;

2) обеспечить опубликование информации об отчете за 2011 год о формировании и использовании Национального фонда Республики Казахстан и результатах проведения аудита в средствах массовой информации.

3. Настоящий Указ вводится в действие со дня подписания.

П р е з и д е н т

Республики Казахстан

Н. Назарбаев

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 « » 2012 года №

ОТЧЕТ

о формировании и использовании Национального фонда Республики Казахстан за 2011 год

г. Астана, 2012 год

Содержание

Стр.

Раздел 1.	Отчет о поступлениях и использовании Национального фонда Республики Казахстан	3
Раздел 2.	Отчет о деятельности Национального Банка Республики Казахстан по доверительному управлению Национальным фондом Республики Казахстан за 2011 год	6
Раздел 3.	Иные данные по управлению Национальным фондом Республики Казахстан за 2011 год	14

Раздел 1. Отчет о поступлениях и использовании Национального фонда Республики Казахстан за 2011 год

№ п/п	Формирование и использование средств Национального фонда Республики Казахстан	Сумма (тыс.тенге)
1	2	3
1.	Средства Национального фонда Республики Казахстан на начало отчетного периода	5 704 444 289*
2.	Поступления в Национальный фонд Республики Казахстан:	3 488 043 602
	в том числе:	
	прямые налоги от организаций нефтяного сектора (за исключением налогов, зачисляемых в местные бюджеты)	3 360 214 852
	в том числе:	
	корпоративный подоходный налог	1 193 814 475
	налог на сверхприбыль	109 212 149
	бонусы	48 761 538
	налог на добычу полезных ископаемых	988 233 364
	рентный налог на экспорт	824 417 984
	доля Республики Казахстан по разделу продукции по заключенным договорам	195 775 342
	дополнительный платеж недропользователя, осуществляющего деятельность по контракту о разделе продукции, от организаций нефтяного сектора	0
	другие поступления от операций, осуществляемых организациями нефтяного сектора (за исключением поступлений, зачисляемых в местные бюджеты)	14 240 079

	в административные налагаемые их территориальными нефтяного сектора	штрафы, центральными подразделениями,	пени, государственными на	санкции, государственными на	взыскания, органами, организации	1 699 410
	прочие государственными республиканского сектора	штрафы, государственными республиканского бюджета,	пени, учреждениями, на	санкции, финансируемыми организациями	взыскания, налагаемые из нефтяного	39
	средства, искам о сектора	полученные возмещении	от вреда	природопользователей организациями	по нефтяного	12 540 586
	другие нефтяного сектора	неналоговые поступления	от организаций	от организаций		44
	поступления имущества, собственности и обрабатывающей отраслям	от находящегося и относящегося	приватизации в к	государственного республиканской горнодобывающей и		0
	поступления сельскохозяйственного назначения	от продажи земельных участков				786 144
	инвестиционные фондом Республики Казахстан	доходы от управления		Национальным		112 802 527
	иные поступления законодательством Республики Казахстан	и доходы, не		запрещенные		0
3.	Использование Казахстана:	Национального фонда		Республики		1 204 132 712
	в гарантированные трансферты				числе :	1 200 000 000
	целевые трансферты					0
	покрытие Национальным проведением ежегодного внешнего аудита	расходов, фондом	связанных с управлением	с управлением и		4 132 712
4.	Средства конца отчетного периода	Национального фонда	Республики Казахстан	на		7 988 355 179**

* сальдо на начало 2011 года показано без учета суммы начисленных и отсроченных расходов Национального фонда Республики Казахстан в размере 3 884 641 тыс. тенге, суммы 51 тыс. тенге - разницы и округления в финансовой отчетности за прошлые годы, составленной внешним аудитором ТОО «Эрнст энд Янг», и суммы 602 031 752 тыс. тенге, являющейся суммой корректировки;

** сальдо на конец 2011 года показано без учета суммы начисленных и отсроченных расходов Национального фонда Республики Казахстан в размере 2 698 444 тыс. тенге и суммы 51 тыс. тенге - разницы и округления в финансовой отчетности за прошлые годы, составленной внешним аудитором ТОО «Эрнст энд Янг».

На 1 января 2011 года средства Национального фонда Республики Казахстан составляли 5 704 444 289 тыс. тенге (5 098 527 845 тыс. тенге – методом начисления

согласно аудированной финансовой отчетности), на 31 декабря 2011 года составляли 7 988 355 179 тыс. тенге (7 383 624 933 тыс. тенге – методом начисления согласно аудированной финансовой отчетности).

За 2011 год в Национальный фонд Республики Казахстан поступило 3 488 043 602 тыс. тенге, из которых 1 603 161 781 тыс. тенге (эквивалент 10 931 792 тыс. долларов США) являются поступлениями в иностранной валюте, зачисленные на соответствующий счет Национального фонда Республики Казахстан в тенге путем проведения операции последовательной конвертации/реконвертации день в день. Из них за счет поступлений прямых налогов от организаций нефтяного сектора (за исключением налогов, зачисляемых в местные бюджеты) – 3 360 214 852 тыс. тенге, других поступлений от операций, осуществляемых организациями нефтяного сектора (за исключением поступлений, зачисляемых в местные бюджеты) – 14 240 079 тыс. тенге, поступлений от продажи земельных участков сельскохозяйственного назначения – 786 144 тыс. тенге, поступлений инвестиционных доходов от управления Национальным фондом Республики Казахстан – 112 802 527 тыс. тенге.

Структура поступлений от организаций нефтяного сектора в Национальный фонд Республики Казахстан в 2011 году

Вид налоговых платежей	Сумма (тыс. тенге)	Доля в общем объеме (%)
1	2	3
Корпоративный подоходный налог, в том числе:	1 193 814 475	35,38
КПН 101105*	930 040 388	27,56
КПН 101106*	45 482 671	1,35
КПН 101107*	218 291 416	6,47
Налог на сверхприбыль	109 212 149	3,24
Бонусы	48 761 538	1,44
Налог на добычу полезных ископаемых	988 233 364	29,29
Рентный налог на экспорт	824 417 984	24,43
Доля Республики Казахстан по разделу продукции от организаций сырьевого сектора	195 775 342	5,80
Административные штрафы, пени, санкции, взыскания, налагаемые государственными органами, их территориальными подразделениями, на организации нефтяного сектора	1 699 410	0,05
Прочие штрафы, пени, санкции, взыскания, налагаемые государственными учреждениями, финансируемыми из республиканского бюджета, на организации нефтяного сектора	39	0,00

Средства, полученные от природопользователей по искам о возмещении вреда организациями нефтяного сектора	12 540 586	0,37
Другие неналоговые поступления от организаций нефтяного сектора	44	0,00
ВСЕГО	3 374 454 931	100,00

П р и м е ч а н и е :

* КПН 101105 - корпоративный подоходный налог с юридических лиц – организаций нефтяного сектора;

* КПН 101106 - корпоративный подоходный налог с юридических лиц – резидентов, удерживаемый у источника выплаты организациями нефтяного сектора;

* КПН 101107 - корпоративный подоходный налог с юридических лиц–нерезидентов, удерживаемый у источника выплаты организациями нефтяного сектора.

В поступлениях в Национальный фонд Республики Казахстан от организаций нефтяного сектора основную часть (35,38 %) занимает корпоративный подоходный налог с юридических лиц, затем налог на добычу полезных ископаемых, доля которых составляет 29,29 % в общей сумме поступлений. Рентный налог на экспорт составляет 24,43 % общей суммы поступлений, доля Республики Казахстан по разделу продукции составила в общей сумме поступлений 5,80 %, налог на сверхприбыль составляет 3,24 % от общей суммы поступлений и бонусы в общей сумме поступлений составляют 1,44 %.

Согласно Закону Республики Казахстан от 30 ноября 2010 года «О гарантированном трансферте из Национального фонда Республики Казахстан на 2011 – 2013 годы» за 2011 год из Национального фонда Республики Казахстан в республиканский бюджет было перечислено 1 200 000 000 тыс. тенге в виде гарантированного трансферта на финансирование расходов текущих бюджетных программ и бюджетных программ развития при плане 1 200 000 000 тыс. тенге, что составляет 100 % от годового плана.

Раздел 2. Отчет о деятельности Национального Банка Республики Казахстан по доверительному управлению Национальным фондом Республики Казахстан за 2011 год

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

На 31 декабря 2011 года общая сумма кредиторской задолженности и начисленных неоплаченных расходов Национального фонда Республики Казахстан составила 4 285

535 тыс. тенге, из которых:
 кредиторская задолженность в иностранной валюте по инвестиционным операциям
 – 1 587 091 тыс. тенге;
 кредиторская задолженность в тенге за оказанные Национальному фонду
 Республики Казахстан услуги – 2 698 444 тыс. тенге, из них:
 комиссии за управление активами – 2 538 566 тыс. тенге, в том числе:
 - 2 219 980 тыс. тенге – комиссия за услуги внешних управляющих;
 - 318 586 тыс. тенге – комиссионное вознаграждение Национального Банка
 Р е с п у б л и к и К а з а х с т а н ;
 прочие начисленные расходы – 159 878 тыс. тенге, в том числе:
 - 109 084 – за услуги глобального кастодиана Национального фонда Республики
 К а з а х с т а н B N Y M e l l o n ;
 - 40 261 тыс. тенге – за услуги кастодиана Национального фонда Республики
 К а з а х с т а н B N P P a r i b a s ;
 - 7 568 тыс. тенге – за услуги по проведению внешнего аудита Национального
 ф о н д а Р е с п у б л и к и К а з а х с т а н ;
 - 2 965 тыс. тенге – за информационные услуги компании «Standard&Poog's».

Форма 1

**Бухгалтерский баланс Национального Банка Республики Казахстан
 по доверительному управлению активами Национального фонда
 Республики Казахстан (тыс. тенге)**

Наименование статьи	за 2011 год	за 2010 год
1	2	3
Активы		
Денежные средства и их эквиваленты	618 528 791	176 444 135
Финансовые инструменты, учитываемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток, за исключением производных финансовых инструментов		
находящиеся в собственности Фонда	6 338 095 630	4 518 506 786
обремененные залогом по сделкам РЕПО	0	62 260 905
Инвестиции, удерживаемые до срока погашения	428 926 918	402 785 683
Производные финансовые инструменты	4 663 906	4 230 221
Дебиторская задолженность	2 245 817	5 333 333
Итого активы	7 392 461 062	5 169 561 063
Обязательства и чистые активы		
Производные финансовые инструменты	4 550 594	3 032 339
Кредиторская задолженность по сделкам РЕПО	0	60 950 849

Кредиторская задолженность и начисленные расходы	4 285 535	7 050 030
Итого обязательства	8 836 129	71 033 218
Чистые активы, составляющие счет Правительства Республики Казахстан	7 383 624 933	5 098 527 845

На 31 декабря 2011 года общая сумма дебиторской задолженности Национального фонда Республики Казахстан, представляющая собой дебиторскую задолженность в иностранной валюте по инвестиционным операциям, составила 2 245 817 тыс. тенге.
Форма 2

Отчет о прибылях и убытках Национального Банка Республики Казахстан по доверительному управлению активами Национального фонда Республики Казахстан (тыс. тенге)

Наименование статьи	за 2011 год	за 2010 год
Доходы		
Доходы в виде вознаграждения	108 325 210	92 100 816
Доходы в виде дивидендов	22 191 978	14 053 370
Доход от финансовых инструментов, учитываемых по справедливой стоимости через прибыль или убыток, за исключением форвардных валютных контрактов	(45 135 519)	27 833 924
Чистая прибыль/(убыток) от форвардных валютных контрактов	2 637 743	5 884 936
Чистая прибыль/(убыток) от переоценки валютных активов и обязательств	(24 945 987)	16 439 762
Итого доходы	63 073 425	156 312 808
Расходы		
Комиссии за управление активами	2 547 267	3 371 884
Расходы по оплате кастодиальных услуг	327 964	255 687
Расходы по оплате аудиторских услуг	7 568	10 864
Расходы по оплате профессиональных услуг	-	-
Расходы по оплате за использование программных продуктов и информационных баз данных	63 715	16 648
Итого расходы	2 946 514	3 655 083
Чистая прибыль (убыток)	60 126 911	152 657 725
Прочий совокупный доход		
Курсовые разницы	49 729 102	(22 139 167)
Общий совокупный доход/(убыток)	109 856 013	130 518 558

По итогам доверительного управления Национальным фондом Республики Казахстан за 2011 год основные показатели составили:

- 1) доходы по результатам управления 63 073 425 тыс. тенге;

2) расходы от управления 2 946 514 тыс. тенге;

3) положительная разница по переоценке (пересчету) в тенге 49 729 102 тыс. тенге.

Таким образом, общий совокупный доход до вычета расходов от управления Национальным фондом Республики Казахстан составил 112 802 527 тыс. тенге, общий совокупный доход после вычета расходов от управления Национальным фондом Республики Казахстан составил 109 856 013 тыс. тенге, чистый доход за 2011 год составил 60 126 911 тыс. тенге.

По данным банка-кастодиана Национального фонда Республики Казахстан BNY Mellon за период с 1 января 2011 года по 31 декабря 2011 года образовался инвестиционный доход (реализованный и нереализованный), рассчитанный в базовой валюте – долларах США, который составил 245 490 тыс. долларов США. Скорректированный с учетом затрат на совершение сделок инвестиционный доход по данным банка-кастодиана BNY Mellon за тот же период составил 245 044 тыс. долларов США.

Со счета Национального фонда Республики Казахстан за 2011 год оплачены следующие расходы, связанные с управлением Национальным фондом Республики Казахстан, на общую сумму 4 132 712 тыс. тенге:

1 955 920 тыс. тенге – комиссионное вознаграждение внешних управляющих по доверительному управлению Национальным фондом Республики Казахстан, в том числе 268 983 тыс. тенге за услуги 2011 года и 1 686 937 тыс. тенге за услуги прошлых лет;

1 846 892 тыс. тенге – комиссионное вознаграждение Национального Банка Республики Казахстан за доверительное управление Национальным фондом Республики Казахстан, в том числе 1 672 913 тыс. тенге за услуги 2011 года и 173 979 тыс. тенге за услуги прошлых лет;

150 994 тыс. тенге – за услуги глобального кастодиана Национального фонда Республики Казахстан BNY Mellon, в том числе 104 380 тыс. тенге за услуги 2011 года и 46 614 тыс. тенге за услуги прошлых лет;

107 291 тыс. тенге – за услуги глобального кастодиана Национального фонда Республики Казахстан BNP Paribas, в том числе 76 163 тыс. тенге за услуги 2011 года и 31 128 тыс. тенге за услуги прошлых лет;

44 093 тыс. тенге – за пользование программным продуктом компании «Barra International LTD», в том числе 15 413 тыс. тенге за услуги 2011 года и 28 680 тыс. тенге за услуги прошлых лет;

10 864 тыс. тенге – за услуги по проведению внешнего аудита Национального фонда Республики Казахстан;

8 511 тыс. тенге – за услуги, оказанные компанией «Yield Book» в 2011 году;

5 793 тыс. тенге – за информационные услуги, оказанные компанией «Morgan Stanley Capital International» в 2011 году;

2 351 тыс. тенге – за пользование программным продуктом компании «Fitch Ratings» в 2 0 1 1 г о д у ;
 3 тыс. тенге – за услуги акционерного общества «Регистраторская система ценных бумаг» по учету и хранению ценных бумаг, номинированных в тенге, оказанные в 2011 г о д у .

В течение 2011 года общая сумма начисления расходов по управлению Национальным фондом Республики Казахстан составила 2 946 515 тыс. тенге, состоящая из следующих сумм:

1 991 499 тыс. тенге – комиссионное вознаграждение Национального Банка за доверительное управление активами Национального фонда Республики Казахстан;

555 768 тыс. тенге – за услуги внешних управляющих Национального Фонда Республики Казахстан;

213 082 тыс. тенге – за услуги глобального кастодиана Национального фонда Республики Казахстан BNY Mellon;

114 883 тыс. тенге – за услуги кастодиана Национального фонда Республики Казахстан BNP Paribas;

44 092 тыс. тенге – за пользование программным продуктом компании «Barra International LTD»;

8 511 тыс. тенге – за услуги, оказанные компанией «Yield Book»;

7 568 тыс. тенге – за услуги по проведению аудита Национального фонда Республики Казахстан;

5 793 тыс. тенге – за информационные услуги, оказанные компанией «Morgan Stanley Capital International»;

2 965 тыс. тенге – за информационные услуги компании «Standard&Poor's»;

2 351 тыс. тенге – за пользование программным продуктом компании «Fitch Ratings» ;

3 тыс. тенге – за услуги АО «Регистраторская система ценных бумаг» по учету и хранению ценных бумаг, номинированных в тенге.

Форма 3

Отчет о движении денежных средств Национального Банка Республики Казахстан по доверительному управлению активами Национального фонда Республики Казахстан (тыс. тенге)

Наименование статьи	за 2011 год	за 2010 год
1	2	3
Движение денежных средств от операционной деятельности		
Чистая прибыль (убыток)	60 126 911	152 657 725
Корректировки:		

Амортизация дисконта/премии по облигациям казахстанских государственных компаний					(26 141 236)	(21 040 810)
Расходы в виде вознаграждения по сделкам РЕПО					4 889	-
Нереализованный финансовый доход/справедливой стоимости от инструментов, через убыток учитываемых прибыль или от					74 599 675	(17 885 413)
Движение денежных средств от операционной деятельности до изменений в операционных активах и обязательствах					108 590 239	113 731 502
Увеличение (уменьшение) активов:				операционных		
Финансовые инструменты, кроме производных инструментов	инструменты, учитываемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток,				(1 782 198 254)	(1 048 129 051)
Производные финансовые инструменты					(433 685)	(2 661 957)
Дебиторская задолженность					(3 087 516)	(5 330 790)
Увеличение (уменьшение) обязательств:				операционных		
Производные финансовые инструменты					1 518 255	1 075 566
Кредиторская задолженность по сделкам РЕПО					(60 955 995)	60 946 617
Кредиторская задолженность и начисленные расходы					(2 764 495)	2 833 497
Чистое использование/поступление средств в/от операционной деятельности				денежных	(1 733 156 419)	(877 534 616)
Движение денежных средств от инвестиционной деятельности						
Приобретение/реализация облигаций казахстанских компаний		или		погашение государственных	-	(104 930 658)
Чистое использование денежных средств в инвестиционной деятельности					-	(104 930 658)
Движение денежных средств от финансовой деятельности						
Поступления от Министерства Республики Казахстан				финансов	3 375 241 075	2 273 549 751
Перечисления в республиканский бюджет					(1 200 000 000)	(1 200 000 000)
Прочие перечисления					-	(115 069 342)
Чистое поступление/(использование) денежных средств от/(в) финансовой деятельности					2 175 241 075	958 480 409
Чистое увеличение/(уменьшение) средств и их эквивалентов				денежных	442 084 656	(23 984 865)
Денежные средства и их эквиваленты на начало года					176 444 135	200 429 000
Денежные средства и их эквиваленты на конец периода					618 528 791	176 444 135

Форма 4

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

Наименование статьи	Поступления	Изъятия	Чистая прибыль (убыток)	Резерв переоценке валюты по	Всего
1	2	3	4	5	6
Остаток на 31 декабря 2009 года	5 875 821 128	(2 929 492 851)	599 524 514	463 676 087	4 009 528 878
Поступления от Министерства финансов Республики Казахстан и прочие поступления	2 273 549 751				2 273 549 751
Перечисления в республиканский бюджет		(1 200 000 000)			(1 200 000 000)
Прочие перечисления		(115 069 342)			(115 069 342)
Эффект переоценки валюты на начальный остаток чистых активов				(25 927 170)	(25 927 170)
Эффект переоценки валюты на чистую прибыль (убыток) и прочие перемещения				3 788 003	3 788 003
Чистая прибыль (убыток) за период			152 657 725		152 657 725
Остаток на 31 декабря 2010 года	8 149 370 879	(4 244 562 193)	752 182 239	441 536 920	5 098 527 845
Поступления от Министерства финансов Республики Казахстан	3 375 241 075				3 375 241 075
Перечисления в республиканский бюджет		(1 200 000 000)			(1 200 000 000)
Прочие перечисления		-			-
Эффект переоценки валюты на начальное сальдо активов				31 109 661	31 109 661
Эффект переоценки валюты на чистую прибыль (убыток)				18 619 441	18 619 441
Чистая прибыль (убыток) за период			60 126 911		60 126 911
Остаток на 31 декабря 2011 года	11 524 611 954	(5 444 562 193)	812 309 150	491 266 022	7 383 624 933

Чистые активы Национального фонда Республики Казахстан на конец 2011 года составили 7 383 624 933 тыс. тенге (методом начисления согласно аудированной финансовой отчетности), годовой прирост составил 45 %. В основном увеличение активов достигнуто за счет роста объемов поступлений по прямым налогам от организаций нефтяного сектора (за исключением налогов, зачисляемых в местные бюджеты).

Раздел 3. Иные данные по управлению Национальным фондом Республики Казахстан за 2011 год

1. Управление активами Национального фонда Республики Казахстан

Структура распределения активов Национального фонда Республики Казахстан имела следующий вид. Общая рыночная стоимость портфеля Национального фонда Республики Казахстан 31 декабря 2011 года была равна 46 584 481 911 долларам США, в том числе валютного портфеля – 43 694 138 797 долларов США (93,80 %) и портфеля облигаций АО «ФНБ «Самрук-Казына» и АО «НУХ «КазАгро» – 2 890 343 114 долларов США (6,20 %). Рыночная стоимость стабилизационного и сберегательного портфелей в составе валютного портфеля Национального фонда Республики Казахстан – 17 223 796 555 (39,42 %) и 26 471 342 242 (60,58 %) долларов США соответственно.

Рыночная стоимость ценных бумаг и других финансовых инструментов, входящих в состав валютного портфеля Национального фонда Республики Казахстан, основывается на данных банка-кастодиана BNY Mellon.

Структура распределения валютных активов Национального фонда Республики Казахстан

Тип мандата	Всего	
	Рыночная стоимость в USD	%
Ценные бумаги с фиксированным доходом	20 826 712 582	47,66
Денежный рынок	17 223 796 555	39,42
Акции	4 698 203 336	10,75
Глобальное распределение тактическое	945 426 325	2,16
ВСЕГО	43 694 138 797	100,00

Динамика распределения активов стабилизационного портфеля

%	31.03.11	30.06.11	30.09.11	31.12.11

Деньги и инструменты денежного рынка	90,08	93,96	95,18	100,00
Ценные бумаги с фиксированным доходом	9,92	6,04	4,82	0,00
Всего стабилизационный портфель	100,00	100,00	100,00	100,00

Динамика распределения активов сберегательного портфеля

%

	31.03.11	30.06.11	30.09.11	31.12.11
Ценные бумаги с фиксированным доходом	77,25	78,73	80,70	77,73
Акции	20,00	19,71	17,00	18,00
Деньги и инструменты денежного рынка	2,75	1,55	2,30	4,27
Всего сберегательный портфель	100,00	100,00	100,00	100,00

Доходность Национального фонда Республики Казахстан за 2011 год составила 1.37 %

Инвестиционный доход за период с начала создания Национального фонда Республики Казахстан по 31 декабря 2011 года составил 5 331 млн. долларов США. Доходность Национального фонда Республики Казахстан за период с начала его создания по 31 декабря 2011 года составила 61,86 %, что в годовом выражении составляет 4,65 %.

Историческая доходность Национального фонда Республики Казахстан



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

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

В соответствии с инвестиционной стратегией каждый класс активов Национального фонда Республики Казахстан управляется относительно эталонного портфеля (индекса), на основании которого оценивается их доходность. Эталонные портфели (индексы) определены Правилами осуществления инвестиционных операций Национального фонда Республики Казахстан, утвержденными постановлением Правления Национального Банка Республики Казахстан от 25 июля 2006 года № 65.

Доходность стабилизационного портфеля за 2011 год составила 0,273 %, за этот же период доходность эталонного портфеля (Merrill Lynch 6-month US Treasury Bill Index) составила 0,268 %. Таким образом, в результате управления активами стабилизационного портфеля в 2011 году была получена положительная сверхдоходность в размере 0,005 %.

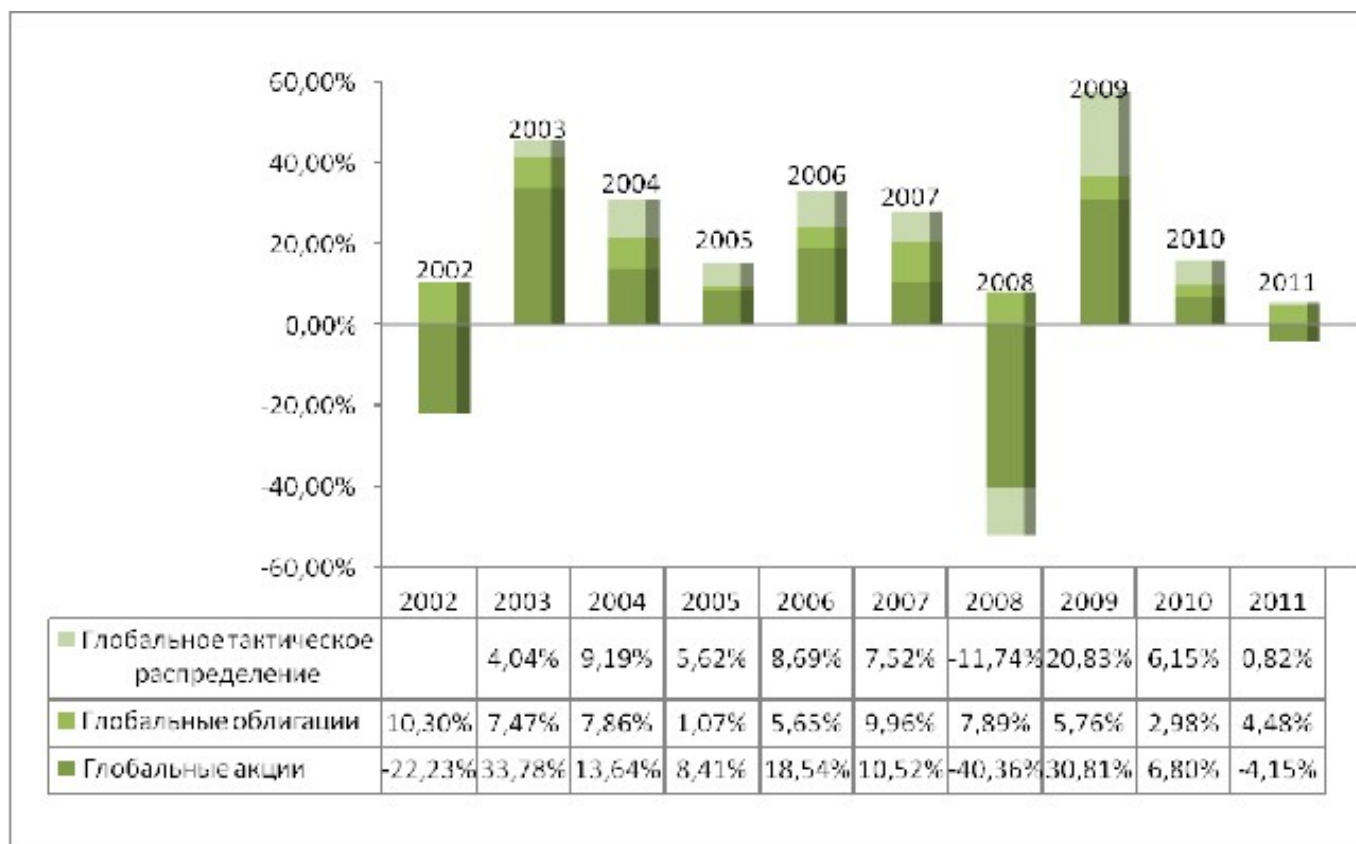
Доходность сберегательного портфеля за 2011 год составила 2,75 %. Доходность эталонного портфеля за этот же период составила 3,72 %. Таким образом, была получена отрицательная сверхдоходность в размере (-)0,97 %.

Доходность от управления активами сберегательного портфеля по типу мандата «Глобальные акции» за 2011 год составила (-)4.15 %, тогда как доходность бенчмарка составила (-)3.02 %. Таким образом, результат управления активами по данному типу мандата относительно эталонного портфеля был отрицательным, сверхдоходность составила (-) 1.13 %.

Доходность от управления активами сберегательного портфеля по типу мандата «Глобальное тактическое распределение активов» за 2011 год составила 0.82 %, тогда как доходность бенчмарка составила 3.87 %. Таким образом, результат управления активами сберегательного портфеля в 2011 году по данному типу мандата относительно эталонного портфеля был отрицательным, сверхдоходность составила (-) 3 . 0 5 % .

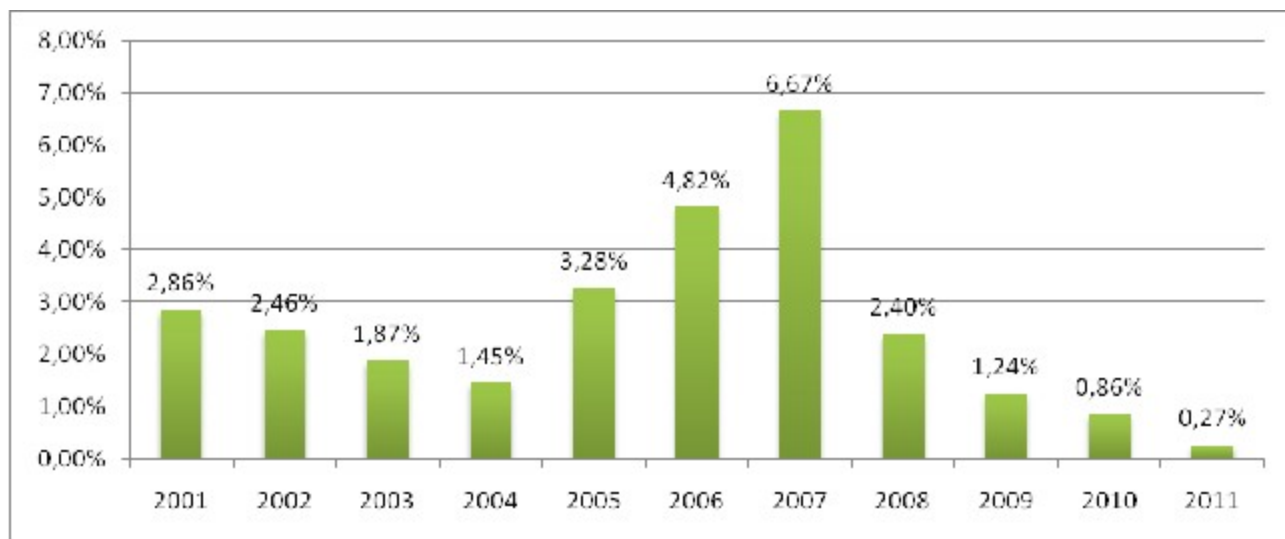
Доходность от управления активами сберегательного портфеля по типу мандата «Глобальные облигации» за 2011 год составила 4.48 %. Доходность эталонного портфеля данного субпортфеля составила 4.95 %. Таким образом, сверхдоходность, полученная в результате управления данным типом мандата, была отрицательной и составила (-)0.47 %.

Доходность сберегательного портфеля по типам мандатов



По результатам управления в 2011 году у большинства управляющих активами сберегательного портфеля Национального фонда Республики Казахстан, включая Национальный Банк Республики Казахстан, сложилась отрицательная сверхдоходность, что было обусловлено высокой степенью неопределенности вкупе с высокой волатильностью на мировых финансовых рынках.

Доходность стабилизационного портфеля



2. Дополнительная информация о проведенных мероприятиях в 2011 году по управлению Национальным фондом Республики Казахстан

Постановлением Правления Национального Банка Республики Казахстан от 29 апреля 2011 года № 46 в постановление Правления Национального Банка Республики Казахстан от 25 июля 2006 года № 66 «Об утверждении Правил выбора внешних управляющих активами Национального фонда Республики Казахстан» были внесены изменения и дополнения, направленные на совершенствование порядка выбора внешних управляющих активами Национального фонда Республики Казахстан.

В целях повышения эффективности управления активами Национального фонда Республики Казахстан, постановлениями Правления Национального Банка Республики Казахстан от 29 апреля 2011 года № 7 и от 26 августа 2011 года № 99, были утверждены внешние управляющие активами Национального фонда Республики Казахстан по мандату «Глобальные облигации» - компания Amundi и компания Pictet Asset Management соответственно.

В связи с закрытием программы глобального тактического управления активами у внешнего управляющего активами Национального фонда Республики Казахстан по мандату «Глобальное тактическое распределение активов» - Credit Suisse Asset Management LLC, с ним было расторгнуто соглашение по инвестиционному управлению № 53 НБ от 26 февраля 2008 года, а активы, находившиеся под его управлением, были переданы другому внешнему управляющему по мандату «Глобальное тактическое распределение активов» - UBS Asset Management.

В целях повышения эффективности доверительного управления активами Национального фонда Республики Казахстан и дальнейшей диверсификации активов сберегательного портфеля Национального фонда Республики Казахстан, постановлением Правления Национального Банка Республики Казахстан от 30 сентября 2011 года № 122 были внесены изменения в Правила осуществления инвестиционных операций Национального фонда Республики Казахстан, утвержденные постановлением Правления Национального Банка Республики Казахстан от 25 июля 2006 года № 65,

предусматривающие углубление валютной диверсификации сберегательного портфеля, а также снижение среднего срока до погашения портфеля облигаций с целью фиксации прибыли в долгосрочном секторе кривой доходности и снижения риска изменения процентных ставок. Таким образом, в эталонный портфель для портфеля облигаций были включены 2 новые валюты: канадский доллар – 5 % и южнокорейская вона – 5 % за счет снижения доли доллара США на 10 %, а эталонный портфель для портфеля акций, был изменен на MSCI World Index – 100 %.

Для обеспечения сохранности активов Национального фонда Республики Казахстан на фоне ухудшения финансовой конъюнктуры стран Еврозоны, а также с целью улучшения кредитного качества сберегательного портфеля Национального фонда Республики Казахстан, Правлением Национального Банка Республики Казахстан было принято постановление от 28 октября 2011 года № 160 касательно принятия нового эталонного портфеля для субпортфеля в евро, в который включены ценные бумаги стран Еврозоны, имеющие наивысший кредитный рейтинг. В связи с чем, позиции по государственным ценным бумагам, в том числе Италии и Испании, были ликвидированы.

В 2011 году, в соответствии с условиями эмиссий ценных бумаг, номинированных в тенге, от эмитентов были получены купонные вознаграждения на общую сумму 1 000 000 тыс. тенге, из них по облигациям АО «ФНБ«Самрук-Казына» - 976 000 тыс. тенге, по облигациям АО НУХ «КазАгро»- 24 000 тыс. тенге.

В рамках проведения систематической работы по разъяснению среди населения целей и задач Национального фонда Республики Казахстан были осуществлены следующие мероприятия:

в мае и августе 2011 года вице-министром финансов Республики Казахстан представлена информация информационному агентству «КазТАГ» по вопросам, касающимся использования средств Национального фонда Республики Казахстан и инвестиционной политики при изменении ситуации в мировой экономике;

в августе 2011 года вице-министр финансов Республики Казахстан дал интервью журналу «Эксперт Казахстан» по вопросам, касающимся текущего состояния Национального фонда Республики Казахстан и возможных изменений в инвестиционной стратегии Национального фонда Республики Казахстан с учетом экономической нестабильности в мире;

информация об отчете о формировании и использовании Национального фонда Республики Казахстан за 2010 год и результатах проведения внешнего аудита была опубликована 7 июня 2011 года в газетах «Егемен Қазақстан» № 238-239 (26637) и «Казахстанская правда» № 179 (26600), а также размещена на веб-сайте Министерства финансов Республики Казахстан.

Необходимая информация о деятельности Национального фонда Республики Казахстан, отчеты, нормативные правовые акты, регулирующие деятельность

Национального фонда Республики Казахстан, размещены на веб-сайте Министерства финансов Республики Казахстан (www.minfin.kz).

© 2012. РГП на ПХВ «Институт законодательства и правовой информации Республики Казахстан»
Министерства юстиции Республики Казахстан