

Агентство по защите депозитов Кыргызской Республики

Отчет за I квартал 2025 года и управленческая информация об инвестиционном портфеле по ГЦБ на 31 марта 2025 года

В соответствии с Законом Кыргызской Республики «О защите банковских вкладов (депозитов)» Агентство может инвестировать в ценные бумаги, выпущенные Кабинетом министров Кыргызской Республики и выпущенные Национальным банком Кыргызской Республики.

Инвестирование свободных средств Фонда в ценные бумаги способствует получению инвестиционного дохода, увеличивает возможности по выплате компенсаций, а также наращивает потенциал для развития Агентства.

Согласно бухгалтерским данным в отчетном периоде структура инвестиционного портфеля Агентства изменялась следующим образом:

(млн. сом)

Вид Эмиссии	Балансовая стоимость на 01.01.2025 г.	Покупка в I-квартале 2025 г.	Погашение в I-квартале 2025 г.	Начисленные доходы к получению в I-квартале 2025 г.	Балансовая стоимость на 31.03.2025г.
Ноты	737,2	7 455,0	7 580,1	4,9	617,0
ГКВ	1 060,5	134,9	232,5	31,9	994,8
ГКО 2-лет	3 045,0	226,1	49,8	105,5	3 326,8
ГКО 3-лет	966,0	309,1	61,5	36,8	1 250,4
ГКО 5-7лет	1 475,6	200,7	156,7	51,3	1 570,9
Всего	7 284,3	8 325,8	8 080,6	230,4	7 759,9

За отчетный период инвестиционный портфель Агентства вырос на 6,5% или 475,6 млн сом. 51.6% (245,2 млн. сом) роста портфеля обеспечивался чистым притоком ГЦБ и 48,4% (230,4 млн. сом) за счет начисленных к получению доходов.

За отчетный период были погашены 19 эмиссий по ГЦБ и купоны по 14-эмиссиям ГКО на общую сумму 8 080,6 млн. сом, в том числе:

(млн. сом)

Вид эмиссии	Кол-во эмиссий	Срок обращения (в днях)	Стоимость приобрет.	Дисконт/ доход	Погашенная сумма по номиналу
Ноты НБКР	12	7	7 575,2	4,9	7 580,1
ГКВ	5	364	203,6	28,9	232,5
ГКО 3-лет	1	1 096	50,3	9,7	60,0
ГКО 7-лет	1	2 557	81,6	33,2	114,8
Купоны по ГКО	14	182		93,2	93,2
Итого:			7 910,7	169,9	8 080,6

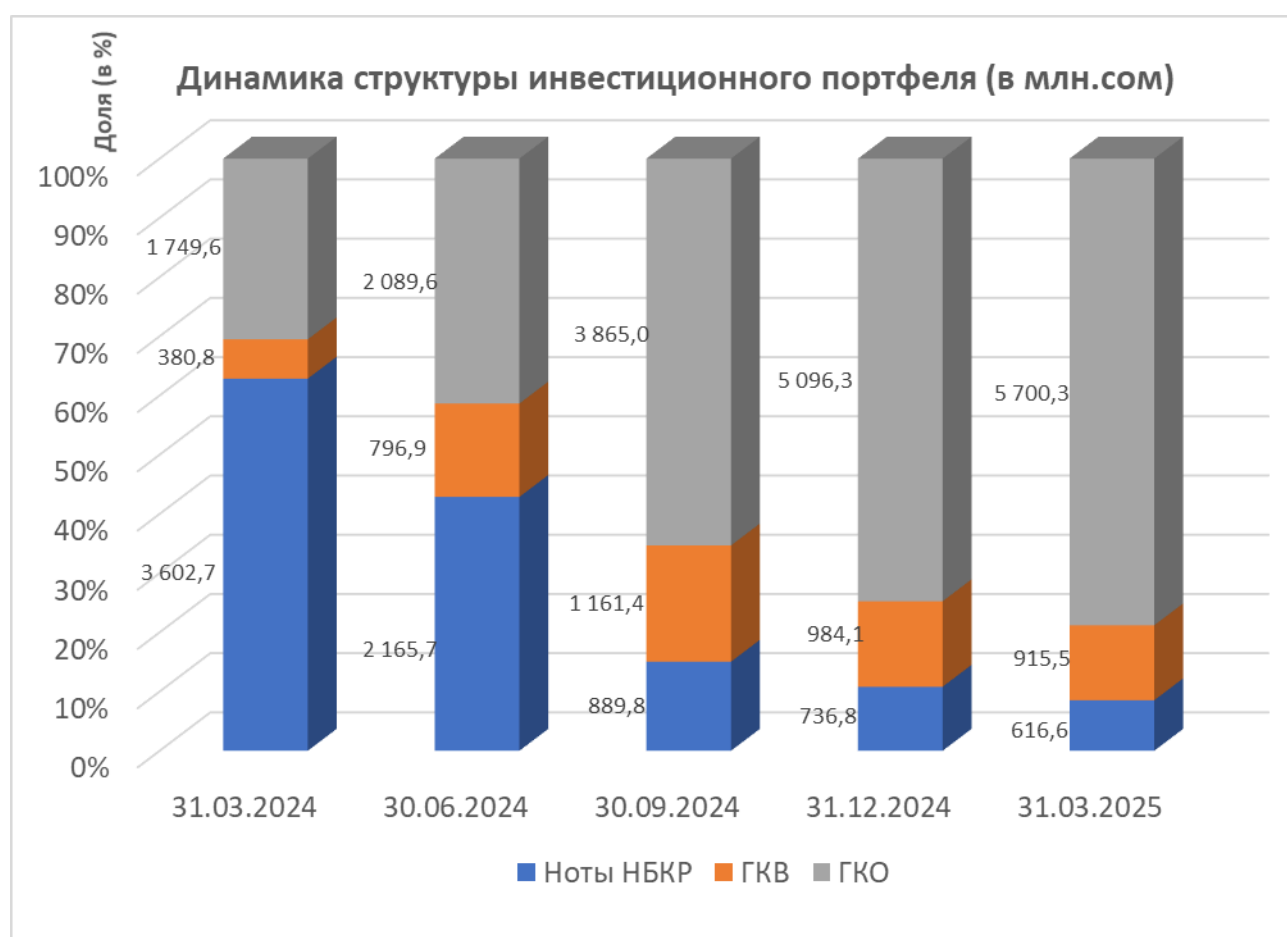
Высвобожденные средства Фонда защиты депозитов за отчетный период были вложены в ГЦБ в количестве 20-эмиссий на аукционах, проводимых через

Автоматизированную торговую систему Национального банка Кыргызской Республики и Кыргызской фондовой биржи на общую сумму 8 325,8 млн. сом, в том числе:

(млн. сом)

Вид эмиссии	Кол-во эмиссий	Срок обращения (в днях)	Стоимость покупки	Срвзвеш. доходность (в %%)	Ожидаемые дисконт+купоны
Ноты	12	7 дн.	7 455,0	3,39	4,9
ГКВ	1	364 дн.	134,9	11,10	15,1
ГКО 2-лет	1	730 дн.	226,1	13,00	62,0
ГКО 3-лет	3	1 095 дн.	309,1	12,85	130,0
ГКО 7-лет	3	2 556 дн.	200,7	15,13	254,9
Итого:			8 325,8		466,9

Инвестиционная деятельность Агентства осуществлялась в соответствии с Инвестиционной политикой Агентства с учетом установленных лимитов и коэффициентов. Доля вложений в ноты НБКР постоянно снижалась и на отчетную дату составила 8,5% от совокупного портфеля при установленном целевом значении 10% ($\pm 5\%$). Доля вложений в ГКВ и ГКО в совокупности неуклонно росла и составила 91,5% при установленном целевом значении 90% ($\pm 5\%$):



На конец отчетного квартала инвестиционный портфель Агентства составил 7 232,5 млн. сом по стоимости приобретения. В следующей таблице развернуто показана структура инвестиционного портфеля Агентства на 31.03.25 г.:

(млн. сом)

Вид эмиссии	Кол-во эмиссий	Стоимость покупки (млн. сом)	Средств. доходность (%)	Доля в портфеле (%)	Средств. дюрация (дней)
Ноты	1	616,6	3,41	8,53	2
ГКВ	9	915,5	12,33	12,66	113
ГКО 2-лет	12	3 116,1	13,86	43,08	487
ГКО 3-лет	8	1 171,7	13,72	16,20	922
ГКО 5-7лет	16	1 412,6	14,11	19,53	1571
Всего	46	7 232,5	12,80	100	680
Свободные средства		46,6			

На отчетную дату все установленные лимиты и коэффициенты выполняются, имеются необходимые запасы прочности для их соблюдения.

Доходы от инвестиций средств фонда защиты депозитов в ГЦБ за отчетный квартал 2025 года составили 230,4 млн. сомов и по сравнению с предыдущим периодом выросли на 28 млн. сом. Рост доходов связан как с увеличением объема инвестиционного портфеля, так и повышением средней доходности портфеля на 0,17%.

Сравнительная таблица об инвестиционных доходах Агентства от размещения свободных средств по итогам IV-квартала 2024 г и I-квартала 2025 г. представлена ниже:

(млн. сом)

№	Вид ГЦБ	Сумма дохода за IV-квартал 2024 г.	Сумма дохода за I-квартал 2025 г.
1	Ноты	8,3	4,9
2	ГКВ	35,7	31,9
3	ГКО	158,4	193,6
Всего:		202,4	230,4

Следует отметить, что переток средств в текущем периоде из краткосрочных в долгосрочные ГЦБ, обусловил изменение структуры доходов в пользу ГКО:

