

Кыргыз Республикасынын Депозиттерди коргоо агенттиги

2025-жылдын биринчи кварталы үчүн отчет жана 2025-жылдын 31-мартына карата мамлекеттик баалуу кагаздар боюнча инвестициялык портфель боюнча башкаруу маалыматы

Кыргыз Республикасынын «Банктык аманаттарды коргоо жөнүндө» мыйзамына ылайык Агенттик Кыргыз Республикасынын Министрлер Кабинети жана Кыргыз Республикасынын Улуттук банкы тарабынан чыгарылган баалуу кагаздарга инвестициялай алат.

Фонддун бош каражаттарын баалуу кагаздарга инвестициялоо – инвестициялык киреше алууга көмөк көрсөтөт, Фонддун компенсацияларды төлөө мүмкүнчүлүгүн жогорулатат, ошондой эле Агенттиктин өнүгүү потенциалын жогорулатат.

Бухгалтердик эсептин маалыматтары боюнча, отчеттук мезгил ичинде Агенттиктин инвестициялык портфелинин түзүмү төмөндөгүдөй өзгөргөн:

(млн. сом)

Эмиссиянын түрү	01.01.2025-жылга карата баланстык наркы	2025-жылдын I-кв. сатып алуулар	2025-жылдын I-кв. түшкөн төлөмдөр	2025-жылдын I-кв. алууга чегерилген кирешелер	31.03.2025-жылга карата баланстык наркы
Улуттук банктын ноталары	737,2	7 455,0	7 580,1	4,9	617,0
МКВ*	1 060,5	134,9	232,5	31,9	994,8
2 жылдык МКО**	3 045,0	226,1	49,8	105,5	3 326,8
3 жылдык МКО	966,0	309,1	61,5	36,8	1 250,4
5-7 жылдык МКО	1 475,6	200,7	156,7	51,3	1 570,9
Бардыгы	7 284,3	8 325,8	8 080,6	230,4	7 759,9

* МКВ – мамлекеттик казналык векселдер

** МКО – мамлекеттик казналык облигациялар

Отчеттук мезгил ичинде Агенттиктин инвестициялык портфели 6,5% га же 475,6 млн сомго өскөн. Портфелдин өсүшүнүн 51,6% (245,2 млн. сом) мамлекеттик баалуу кагаздардын көлөмүнүн таза өсүүсү менен жана 48,4%ы (230,4 млн. сом) чегерилген кирешелердин эсебинен камсыздалган.

Отчеттук мезгил убагында мамлекеттик баалуу кагаздардын 19 эмиссиясы жана мамлекеттик казыналык облигациялардын 14 эмиссиясы боюнча купондор жалпы суммасы 8 080,6 млн. сомду түзгөн төлөмдөр келип түшкөн, анын ичинде:

(млн. сом)

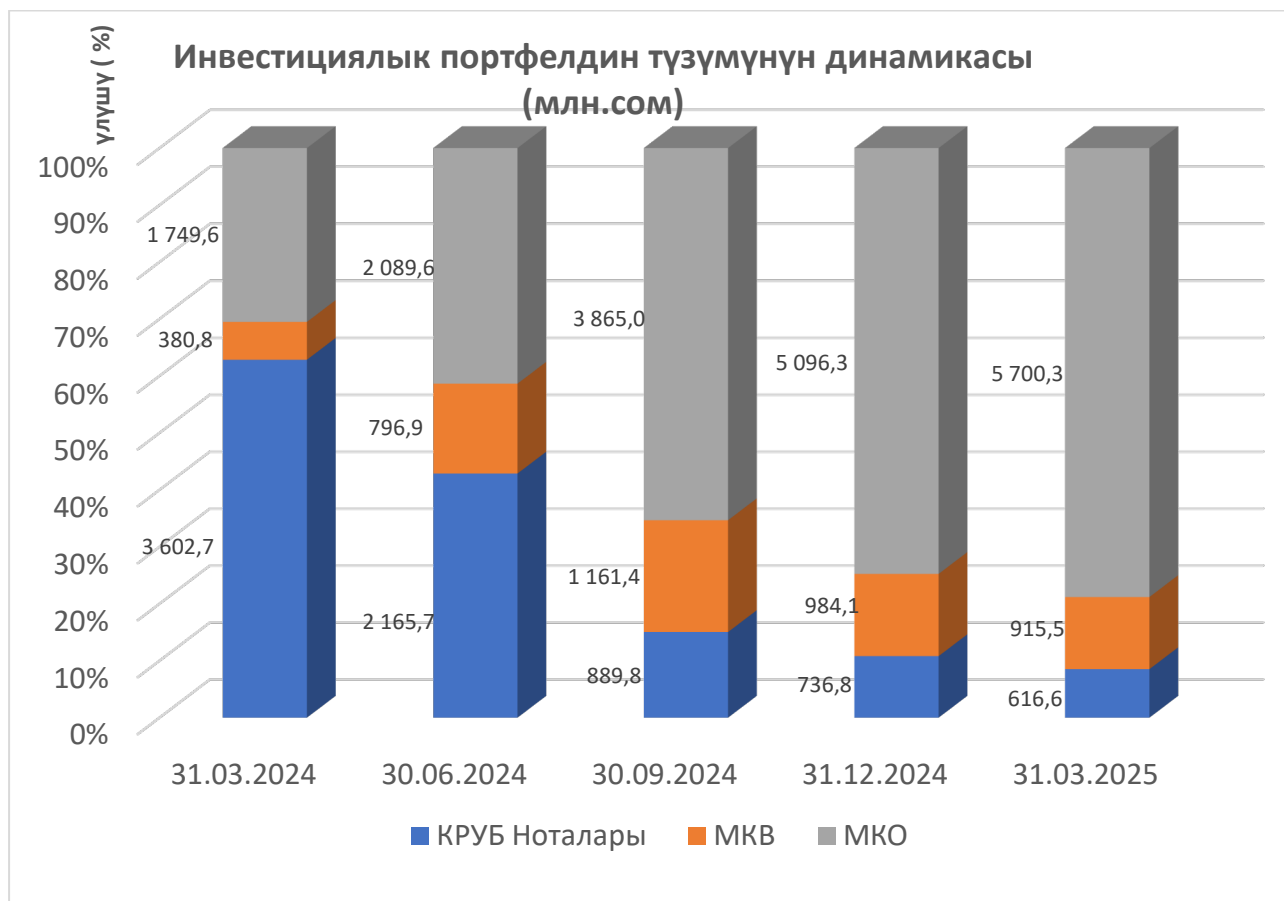
Эмиссия нын түрү	Эмиссия нын саны	Жүгүртүү мөөнөтү (күн менен)	Сатып алуу баасы.	Дисконт/ киреше	Түшкөн төлөмдөрдүн номиналдык суммасы
Улуттук банктын ноталары	12	7	7 575,2	4,9	7 580,1
МКВ	5	364	203,6	28,9	232,5
3 жылдык МКО	1	1 096	50,3	9,7	60,0
7 жылдык МКО	1	2 557	81,6	33,2	114,8
МКО дын купондору	14	182		93,2	93,2
Бардыгы:			7 910,7	169,9	8 080,6

Отчеттук мезгилде Депозиттерди коргоо фондунун бошогон каражаттары Кыргыз Республикасынын Улуттук банкынын жана Кыргыз фондулук биржасынын автоматташтырылган соода системалары аркылуу өткөрүлгөн аукциондордо 20 эмиссиялык баалуу кагаздарына жалпы суммасы 8 325,8 млн. сом инвестицияланган, анын ичинде:

(млн. сом)

Эмиссия нын түрү	Эмиссиян ын саны	Жүгүртүү мөөнөтү (күн менен)	Сатып алуу баасы	Орточо эсептелген кирешелүүлүгү (%)	Күтүлгөн кирешелүүлүгү +купондор
Улуттук банктын ноталары	12	7 күн	7 455,0	3,39	4,9
МКВ	1	364 күн	134,9	11,10	15,1
2 жылдык МКО	1	730 күн	226,1	13,00	62,0
3 жылдык МКО	3	1095 күн	309,1	12,85	130,0
7 жылдык МКО	3	2556 күн	200,7	15,13	254,9
Бардыгы:			8 325,8		466,9

Агенттиктин инвестициялык ишмердүүлүгү Агенттиктин инвестициялык саясатына ылайык белгиленген лимиттерди жана коэффициенттерди эске алуу менен жүзөгө ашырылат. Улуттук банктын ноталарына инвестициялардын үлүшү туруктуу төмөндөгөн жана отчеттук датага жалпы портфелдин 8,5%ын түзгөн, белгиленген максаттуу көрсөткүч 10% ($\pm 5\%$) түзөт. Жалпысынан МКВ га жана МКО го инвестициялардын үлүшү туруктуу өсүп 91,5%ды түздү, белгиленген максаттуу көрсөткүч 90% ($\pm 5\%$) түзөт:



Отчеттук кварталдын жыйынтыгы боюнча Агенттиктин инвестициялык портфели сатып алуу наркы боюнча 7 232,5 млн сомду түзгөн. Төмөнкү таблицада 2025-жылдын 31-мартына карата Агенттиктин инвестициялык портфелинин түзүмү толук көрсөтүлгөн:

(млн. сом)

Эмиссия-нын түрү	Эмиссия-нын саны	Сатып алуу баасы (млн. сом)	Орточо эсептелген кирешелүүлүгү (%)	Портфелдеги үлүшү (%)	Орточо эсептелген мөөнөтү (күн)
Ноталар	1	616,6	3,41	8,53	2
МКВ	9	915,5	12,33	12,66	113
2 жылдык МКО	12	3 116,1	13,86	43,08	487
3 жылдык МКО	8	1 171,7	13,72	16,20	922
5-7 жылдык МКО	16	1 412,6	14,11	19,53	1571
Бардыгы	46	7 232,5	12,80	100	680
Бош каражаттар		46,6			

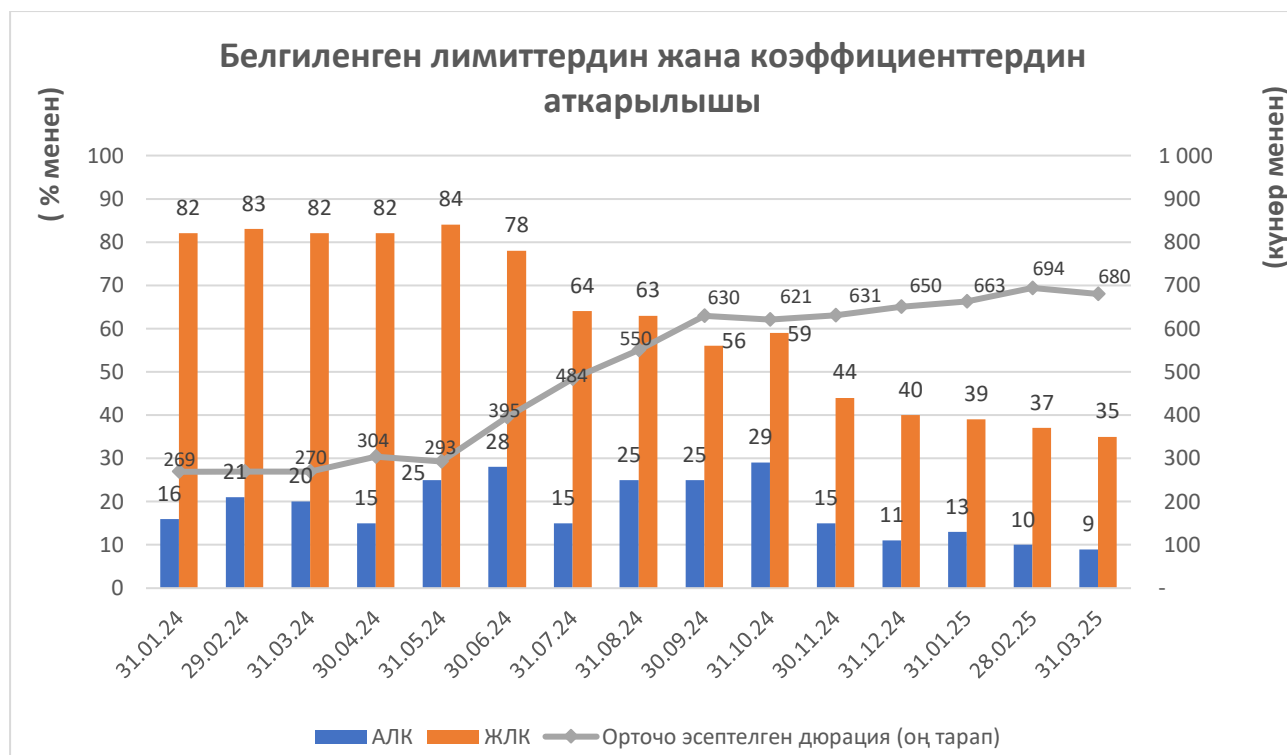
Отчеттук мезгилде бардык белгиленген лимиттер жана коэффициенттер сакталды. Айлык ликвиддүүлүк коэффициенти (АЛК) 2 пайыздык пунктка төмөндөп 9% ды түздү жана жылдык ликвиддүүлүк коэффициенти (ЖЛК) да өткөн кварталга салыштырмалуу 5 пайыздык пунктка төмөндөп 35%ды түздү. Инвестициялык портфелдин орточо салмактанып алынган дюрациясы өткөн кварталга салыштырмалуу 30 күнгө көбөйгөн. Инвестициялык портфелдин

орточо кирешелүүлүгү отчеттук мезгилдин башындагы 12,63%га салыштырмалуу 12,80%ды түздү. Белгиленген көрсөткүчтөрдүн өзгөрүүсү инвестициялык портфельди орто мөөнөттүү жана узак мөөнөттүү мамлекеттик баалуу кагаздарга диверсификациялоо менен шартталган. Салыштырмалуу маалымат төмөнкү таблицада келтирилген:

Коэффициенттер	01.01.2025-жылга карата (%)	31.03.2025-жылга карата (%)	Өзгөрүүлөр (%)	Белгиленген чектер	Чектен чыгуу (%)
АЛК	11	9	- 2.00	8% дан кем эмес	+1
ЖЛК	40	35	- 5.00	20% дан кем эмес	+15
Орточо салмактанып алынган узактыгы (дюрация)	650 күн	680 күн	+ 30 күн.	1095 күндөн ашык эмес	+415
Орточо салмактанып алынган кирешелүүлүк	12.63	12.80	+ 0,17		

Отчеттук датага карата бардык белгиленген лимиттер жана коэффициенттер аткарылды жана алардан четтебөө үчүн зарыл болгон запастар бар.

Төмөнкү графикте белгиленген лимиттердин ай сайын сактоо динамикасы көрсөтүлгөн:



Депозиттерди коргоо фондунун мамлекеттик баалуу кагаздарга инвестицияларынан түшкөн киреше 2025-жылдын отчеттук кварталында 230,4 миллион сомду түзүп, өткөн мезгилге салыштырмалуу 28 миллион сомго көбөйгөн. Кирешенин өсүшү инвестициялык

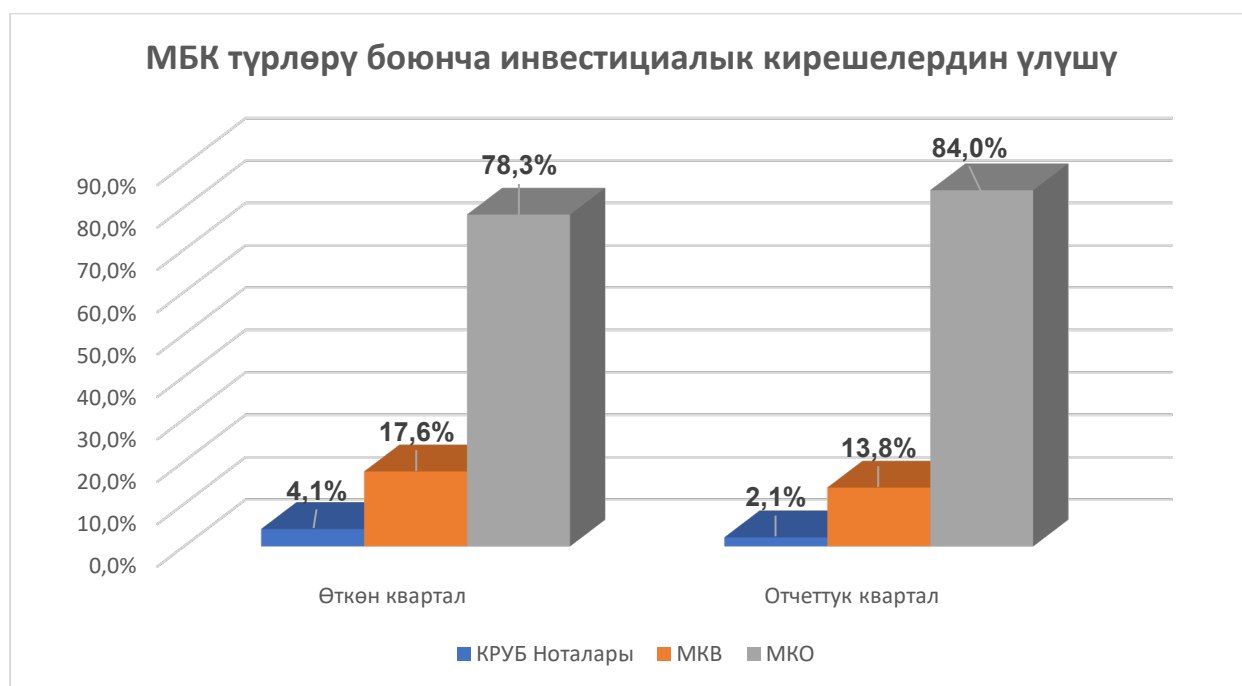
портфелдин көлөмүнүн өсүшү менен да, портфелдин орточо кирешелүүлүгүнүн 0,17%га өсүшү менен да байланыштуу.

Төмөндө 2024-жылдын төртүнчү кварталынын жана 2025-жылдын биринчи кварталынын жыйынтыгы боюнча Агенттиктин бош каражаттарын жайгаштыруудан түшкөн инвестициялык кирешесинин салыштырма таблицасы келтирилген:

(млн. сом)

№	Мамлекеттик баалуу кагаздардын түрү	2024-жылдын IV-кварталындагы кирешенин суммасы	2025-жылдын I-кварталындагы кирешенин суммасы
1	Ноталар	8,3	4,9
2	МКВ	35,7	31,9
3	МКО	158,4	193,6
Бардыгы:		202,4	230,4

Белгилей кетсек, каралган мезгилде акча каражаттарынын кыска мөөнөттүү мамлекеттик баалуу кагаздардан узак мөөнөттүү кагаздарга өтүшү кирешенин структурасында мамлекеттик казыналык облигациялардын пайдасына өзгөрдү:



(млн. сом)

Урматтоо менен,

Депозиттерди коргоо фондун
башкаруу бөлүмүнүн башчысы

Базарбаев Б.А.