

Информация по инвестиционному управлению пенсионными активами АО «ЕНПФ»

По состоянию на 1 февраля 2017 года пенсионные активы (далее – ПА) ЕНПФ, находящиеся в управлении Национального Банка Республики Казахстан (далее – НБРК), составили 6 719,23 млрд. тенге¹.

Структура инвестиционного портфеля финансовых инструментов, сформированного за счет пенсионных активов ЕНПФ, представлена в Таблице 1.

Таблица 1. Структура инвестиционного портфеля ПА ЕНПФ, находящихся в управлении НБРК, в разрезе финансовых инструментов

Наименование	<i>млрд. тенге</i>				
	Текущая стоимость на 01.01.2017 г.	Доля на 01.01.2017 г.	Текущая стоимость на 01.02.2017 г.	Доля на 01.02.2017 г.	Прирост/снижение с начала года, в %
ГЦБ РК	2 910,82	43,57%	2 915,81	43,40%	0,17%
ГЦБ иностранных государств	365,01	5,46%	306,73	4,56%	-15,97%
МФО	86,63	1,30%	87,01	1,29%	0,44%
Корпоративные облигации эмитентов РК	84,03	1,26%	82,69	1,23%	-1,59%
Облигации квазигосударственных организаций РК	900,17	13,48%	895,09	13,32%	-0,56%
Облигации БВУ РК	1 450,20	21,71%	1 426,99	21,24%	-1,60%
Корпоративные облигации иностранных эмитентов	137,92	2,07%	138,34	2,06%	0,30%
PPN (структурные ноты)	31,64	0,47%	30,99	0,46%	-2,07%
Акции и депозитарные расписки эмитентов РК	127,46	1,91%	136,94	2,04%	7,45%
Акции и депозитарные расписки иностранных эмитентов	18,33	0,27%	19,39	0,29%	5,81%
Депозиты	399,91	5,99%	396,01	5,89%	-0,98%
Депозиты в иностранных банках	-	-	195,87	2,92%	-
РЕПО	-	-	55,07	0,82%	-
Денежные средства на инвестиционных счетах (за вычетом обязательств по сделкам с ФИ)	151,84	2,27%	10,72	0,16%	-92,94%
Прочие активы (дебиторская задолженность ² , просроченная задолженность, провизии)	16,18	0,24%	21,58	0,32%	33,33%
Итого ПА, находящиеся в управлении НБРК	6 680,14	100,00%	6 719,23	100,00%	0,59%
Деньги на счетах пенсионных взносов и выплат	9,52		1,87		
Итого пенсионные активы	6 689,66		6 721,10		0,47%

Средневзвешенная доходность к погашению (YTM) долговых финансовых инструментов, находящихся в инвестиционном портфеле ПА ЕНПФ, по состоянию на 01.02.2017 года составила 8,69% годовых.

¹ без учета денег на счетах пенсионных взносов и выплат.

² дебиторская задолженность включает суммы к получению по вознаграждению и/или основному долгу, по которым наступила дата начала погашения задолженности со стороны Эмитента, в соответствии с условиями проспекта выпуска финансового инструмента.

Государственные ценные бумаги Республики Казахстан

Основную долю в портфеле ПА ЕНПФ составляют ГЦБ РК, текущая стоимость которых за отчетный месяц увеличилась на 4,99 млрд. тенге и составила 2 915,81 млрд. тенге. Их доля в портфеле составила 43,40%.

В отчетном периоде были приобретены краткосрочные дисконтные ноты НБРК в объеме 663,36 млрд. тенге со средневзвешенной доходностью 11,79% годовых, ценные бумаги Министерства финансов РК в объеме 14,75 млрд. тенге со средневзвешенной доходностью 9,79% годовых.

За отчетную дату произошло погашение дисконтных нот НБРК на сумму 664,24 млрд. тенге. Продаж в отчетном периоде не было.

Средневзвешенная доходность к погашению ГЦБ РК в портфеле ПА ЕНПФ за отчетный период составила 8,2% годовых.

Государственные ценные бумаги иностранных государств

Текущая стоимость государственных ценных бумаг иностранных государств в отчетном месяце уменьшилась на 58,28 млрд. тенге и составила 306,73 млрд. тенге. Их доля в портфеле составила 4,56%.

В отчетном периоде произошло погашение краткосрочных облигаций Казначейства США в объеме 49,66 млрд. тенге. Покупок и продаж в отчетном периоде не было.

Средневзвешенная доходность к погашению ГЦБ иностранных государств в портфеле ПА ЕНПФ за отчетный период составила 2,53% годовых.

Облигации Международных финансовых организаций

Текущая стоимость облигаций Международных финансовых организаций в отчетном месяце увеличилась на 0,38 млрд. тенге и составила 87,01 млрд. тенге. Их доля в портфеле составила 1,29%.

В отчетном периоде покупок, продаж и погашений ценных бумаг Международных финансовых организаций не было.

Средневзвешенная доходность к погашению облигаций Международных финансовых организаций в портфеле ПА ЕНПФ за отчетный период составила 7,3% годовых.

Депозиты в банках второго уровня Республики Казахстан

Текущая стоимость вкладов в БВУ РК в отчетном месяце уменьшилась на 3,90 млрд. тенге и составила 396,01 млрд. тенге. Их доля в портфеле составила 5,89%.

В отчетном периоде произошло погашение основного долга вкладов БВУ РК в портфеле ПА ЕНПФ на сумму 1,89 млрд. тенге. Размещений вкладов БВУ РК не было.

Средневзвешенная доходность к погашению вкладов БВУ РК за отчетный период составила 10,8% годовых.

Депозиты в иностранных банках

В целях поддержания приемлемого уровня доходности инвестиционного портфеля в иностранной валюте, а также до выбора и определения более доходных финансовых инструментов на международных рынках, пенсионные активы были размещены на депозиты (вклады) в иностранных банках имеющих кредитный рейтинг не ниже «А-» со сроком погашения до 6 месяцев.

Текущая стоимость вкладов в иностранных банках по состоянию на 01 февраля 2017 года составила 195,87 млрд. тенге. Их доля в портфеле составила 2,92%.

Средневзвешенная доходность к погашению вкладов в иностранных банках за отчетный период составила 0,97% годовых.

Корпоративные облигации эмитентов Республики Казахстан

Текущая стоимость корпоративных облигаций эмитентов РК в отчетном месяце уменьшилась на 1,34 млрд. тенге и составила 82,69 млрд. тенге. Их доля в портфеле составила 1,23%.

За рассматриваемый период в портфеле ПА ЕНПФ покупок, продаж и погашений не было.

Средневзвешенная доходность к погашению корпоративных облигаций эмитентов РК в портфеле ПА ЕНПФ за отчетный период составила 12,4% годовых.

Облигации квазигосударственных организаций Республики Казахстан

Текущая стоимость облигаций квазигосударственных организаций РК в отчетном месяце уменьшилась на 5,07 млрд. тенге и составила 895,09 млрд. тенге. Их доля в портфеле составила 13,32%.

За рассматриваемый период в портфеле ПА ЕНПФ произошло погашение облигаций квазигосударственных организаций РК на сумму 3,93 млрд. тенге. Покупок и продаж в отчетном периоде не было.

Средневзвешенная доходность к погашению облигаций квазигосударственных организаций РК в портфеле ПА ЕНПФ за отчетный период составила 10,4% годовых.

Облигации банков второго уровня Республики Казахстан

Текущая стоимость облигаций БВУ РК в отчетном месяце уменьшилась на 23,21 млрд. тенге и составила 1 426,99 млрд. тенге. Их доля в портфеле составила 21,24%.

В отчетном периоде в портфеле ПА ЕНПФ покупок, продаж и погашений облигаций БВУ РК не было.

Средневзвешенная доходность к погашению облигаций БВУ РК в портфеле ПА ЕНПФ за отчетный период составила 9,8% годовых.

Корпоративные облигации иностранных эмитентов

Текущая стоимость корпоративных облигаций иностранных эмитентов в отчетном месяце увеличилась на 0,42 млрд. тенге и составила 138,34 млрд. тенге. Их доля в портфеле составила 2,06%.

В отчетном периоде в портфеле ПА ЕНПФ покупок, продаж и погашений корпоративных облигаций иностранных эмитентов не было.

Средневзвешенная доходность к погашению корпоративных облигаций иностранных эмитентов в портфеле ПА ЕНПФ за отчетный период составила 8,0% годовых.

PPN (структурные ноты) иностранных эмитентов

Текущая стоимость PPN (структурных нот) иностранных эмитентов в отчетном месяце составила 30,99 млрд. тенге. Их доля в портфеле составила 0,46%.

В отчетном периоде в портфеле ПА ЕНПФ покупок, продаж и погашений PPN (структурных нот) иностранных эмитентов не было.

Акции и депозитарные расписки эмитентов Республики Казахстан

Текущая стоимость акций и депозитарных расписок эмитентов РК в отчетном месяце увеличилась на 9,48 млрд. тенге и составила 136,94 млрд. тенге. Их доля в портфеле составила 2,04%.

В отчетном периоде продаж и покупок акций эмитентов РК не было.

Акции и депозитарные расписки иностранных эмитентов

Текущая стоимость акций и депозитарных расписок иностранных эмитентов в отчетном месяце составила 19,39 млрд. тенге. Их доля в портфеле составила 0,29%.

В отчетном периоде продаж и покупок акций и депозитарных расписок иностранных эмитентов не было.

Инвестиционный портфель финансовых инструментов в разрезе валют, в которых номинированы финансовые инструменты, приобретенные за счет пенсионных активов ЕНПФ, представлен в Таблице 2.

Таблица 2. Структура инвестиционного портфеля ПА ЕНПФ, находящихся в управлении НБРК, в разрезе валют

Валюта	<i>млрд. тенге</i>				
	Текущая стоимость на 01.01.2017 г.	Доля на 01.01.2017 г.	Текущая стоимость на 01.02.2017 г.	Доля на 01.02.2017 г.	Прирост/снижение с начала года, %
Национальная валюта	5 142,38	76,98%	5 205,62	77,47%	1,23%
Доллары США	1 492,44	22,34%	1 467,85	21,85%	-1,65%
Российские рубли	35,12	0,53%	35,06	0,52%	-0,16%
Другие валюты	10,20	0,15%	10,70	0,16%	4,88%
Итого:	6 680,14	100,00%	6 719,23	100,00%	0,59%

Результаты инвестиционной деятельности

В результате инвестиционной деятельности пенсионных активов ЕНПФ доверительным управляющим НБРК, а также вследствие волатильности курсов иностранных валют, а также изменения рыночной стоимости финансовых инструментов, в которые инвестированы пенсионные активы ЕНПФ размер начисленного инвестиционного дохода за 1 месяц 2017 года составил 13,85 млрд. тенге. Структура начисленного инвестиционного дохода за указанный период представлена в Таблице 3.

Таблица 3. Структура инвестиционного дохода, полученного по ПА ЕНПФ, находящихся в управлении НБРК

Наименование	<i>млрд. тенге</i>	
	На 01.02.2017г.	
Доходы в виде вознаграждения по ценным бумагам, в том числе по размещенным вкладам и операциям «обратное РЕПО»	42,63	
Доходы (убытки) от рыночной переоценки ценных бумаг	13,89	
Доходы (убытки) от переоценки иностранной валюты	-39,36	
Прочие доходы (убытки)	-3,31	
Итого:	13,85	

Прирост стоимости условной единицы пенсионных активов (УПЕ) с начала 2017 года составил 0,16%, стоимость одной УПЕ:

по состоянию на 01.01.2017г. 622,1680340

по состоянию на 01.02.2017г. 623,1785454

Таким образом, с учетом «чистого» инвестиционного дохода, начисленного на ИПС вкладчиков (получателей), доходность пенсионных активов ЕНПФ по состоянию на 01.02.2017г. составляет 0,16%.

Информация о соблюдении параметров инвестиционной декларации

Структурное распределение ПА ЕНПФ, находящихся в доверительном управлении, соответствует требованиям Инвестиционной декларации ЕНПФ³. Доли валютных позиций

³ Инвестиционная декларация ЕНПФ утверждена постановлением Правления Национального Банка Республики Казахстан от 17 марта 2016 года №86

остаются в рамках допустимого уровня и не нарушают требований Инвестиционной декларации ЕНПФ, данные по состоянию на 01.02.2017г. представлены в Таблице 4.

Таблица 4. Лимиты инвестирования ПА ЕНПФ

№ п/п	Вид финансового инструмента	Фактическое значение (в процентах от пенсионных активов)	Выполнение (да/нет)
1	Зарубежные эмитенты:	11,58%	да
1.1	Государственные, агентские и ценные бумаги международных финансовых организаций (МФО):	5,86%	да
1)	с рейтингом не ниже «BBB-» по международной шкале агентства «Standard & Poor's» или рейтингом аналогичного уровня одного из других рейтинговых агентств	3,72%	да
2)	с рейтингом от «BB+» до «BB-» по международной шкале агентства «Standard & Poor's» или рейтингом аналогичного уровня одного из других рейтинговых агентств	2,14%	да
1.2	Корпоративные долговые ценные бумаги:	2,05%	да
1)	с рейтинговой оценкой ценной бумаги и/или эмитента не ниже «BBB-» по международной шкале агентства «Standard & Poor's» или рейтинговой оценкой аналогичного уровня одного из других рейтинговых агентств	0,12%	да
2)	с рейтинговой оценкой ценной бумаги и/или эмитента от «BB+» до «BB-» по международной шкале агентства «Standard & Poor's» или рейтинговой оценкой аналогичного уровня одного из других рейтинговых агентств	1,93%	да
1.3	Ценные бумаги под залог недвижимости (MBS) и активов (ABS) с рейтинговой оценкой ценной бумаги и/или эмитента не ниже «BBB-» по международной шкале агентства «Standard & Poor's» или рейтинговой оценкой аналогичного уровня одного из других рейтинговых агентств	0,00%	да
1.4	Акции, депозитарные расписки на акции	0,29%	да
1.5	Депозиты (вклады) в иностранных банках, имеющих рейтинговую оценку не ниже «А-» по международной шкале агентства «Standard & Poor's» или рейтинговую оценку аналогичного уровня одного из других рейтинговых агентств	2,92%	да
1.6	Структурные продукты, выпущенные организациями, имеющими рейтинговую оценку не ниже «BBB-» по международной шкале агентства «Standard & Poor's» или рейтинговую оценку аналогичного уровня одного из других рейтинговых агентств	0,46%	да
1.7	Инструменты исламского финансирования:	0,00%	да
1)	с рейтинговой оценкой ценной бумаги и/или эмитента не ниже «BBB-» по международной шкале агентства «Standard & Poor's» или рейтинговой оценкой аналогичного уровня одного из других рейтинговых агентств	0,00%	да
2)	с рейтинговой оценкой ценной бумаги и/или эмитента от «BB+» до «BB-» по международной шкале агентства «Standard & Poor's» или рейтинговой оценкой аналогичного уровня одного из других рейтинговых агентств	0,00%	да
2	Казахстанские эмитенты:	85,94%	да
2.1	Государственные ценные бумаги Республики Казахстан	43,40%	да да
2.2	Ценные бумаги субъектов квазигосударственного сектора	14,35%	да
2.3	Финансовые инструменты банков второго уровня Республики Казахстан	27,91%	да
2.4	Негосударственные долговые ценные бумаги, за исключением долговых ценных бумаг субъектов квазигосударственного сектора и банков второго уровня Республики Казахстан, имеющими рейтинговую оценку ценной бумаги и/или эмитента не ниже «В-» по международной шкале агентства «Standard & Poor's» или рейтинговой оценкой аналогичного уровня одного из других рейтинговых агентств	0,09%	да

2.5	Негосударственные долевые ценные бумаги, за исключением долевых ценных бумаг субъектов квазигосударственного сектора и банков второго уровня Республики Казахстан, входящие в первую категорию официального списка Казахстанской фондовой биржи	0,19%	да
2.6	Инструменты исламского финансирования, включенные в официальный список Казахстанской фондовой биржи	0,07%	да

Таблица 5. Лимиты инвестирования ПА ЕНПФ в отдельные виды финансовых инструментов

№ п/п	Вид финансового инструмента	Фактическое значение (в процентах от пенсионных активов)	Выполнение (да/нет)
1	Стандартные производные финансовые инструменты	0,00%	да
1)	в случае если производные финансовые инструменты используются для хеджирования инвестиционного риска	0,00%	да
2	Золото в слитках и на металлических счетах	0,00%	да