

Информация по инвестиционному управлению пенсионными активами АО «ЕНПФ» за октябрь 2016 года

По состоянию на 1 ноября 2016 года пенсионные активы (далее – ПА) ЕНПФ, находящиеся в управлении Национального Банка Республики Казахстан (далее – НБРК), составили 6 567,63 млрд. тенге¹.

Структура пенсионных активов

Таблица 1. Пенсионные активы

Наименование	Текущая стоимость в млрд. тенге на 01.10.2016 г.	Доля на 01.10.2016 г.	Текущая стоимость в млрд. тенге на 01.11.2016 г.	Доля на 01.11.2016 г.	Прирост/снижение за месяц	Прирост/снижение с начала года
ГЦБ РК	2 919,21	44,89%	2 906,51	44,26%	-0,43%	10,44%
ГЦБ иностранных государств	263,59	4,05%	389,32	5,93%	47,70%	668,41%
МФО	85,31	1,31%	85,73	1,30%	0,50%	0,95%
Корпоративные облигации эмитентов РК	104,13	1,60%	87,10	1,33%	-16,36%	-30,09%
Облигации квазигосударственных организаций РК	836,93	12,87%	840,21	12,79%	0,39%	63,13%
Облигации БВУ РК	1 497,98	23,04%	1 481,14	22,55%	-1,12%	-5,83%
Корпоративные облигации иностранных эмитентов	139,47	2,15%	148,27	2,26%	6,31%	-10,55%
PPN (структурные ноты)	35,74	0,55%	38,15	0,58%	6,72%	-28,65%
Акции и депозитарные расписки эмитентов РК	128,27	1,97%	127,79	1,95%	-0,38%	13,00%
Акции и депозитарные расписки иностранных эмитентов	17,16	0,26%	17,30	0,26%	0,82%	27,61%
Депозиты	425,02	6,54%	423,76	6,45%	-0,30%	16,44%
РЕПО	21,00	0,32%	1,50	0,02%	-92,86%	-97,08%
Денежные средства на инвестиционных счетах (за вычетом обязательств по сделкам с финансовыми инструментами)	21,70	0,33%	15,00	0,23%	-30,85%	-80,34%
Прочие активы (дебиторская задолженность ² просроченная задолженность, провизии)	7,65	0,12%	5,85	0,09%	-23,48%	-58,29%
Итого ПА, находящиеся в управлении НБРК	6 503,16	100,00%	6 567,63	100,00%	0,99%	12,62%
Деньги на счетах пенсионных взносов и выплат, а также средства для расчетов по сделкам с финансовыми инструментами	69,85		2,05			
Итого пенсионные активы	6 573,01		6 569,68			

Доходность пенсионных активов ЕНПФ, распределенная на счета вкладчиков (условная пенсионная единица – УПЕ), за период с 01.01.2016 года по 31.10.2016 года составила 7,71%. Темп роста условной пенсионной единицы ЕНПФ за октябрь 2016 года составил 0,39%.

Таблица 2. Долевое распределение ПА ЕНПФ, находящиеся в управлении НБРК

Вид финансового инструмента	Доля на 01.11.2016 г.
Долговые финансовые инструменты	97,47%
Долевые финансовые инструменты	2,21%
Деньги	0,23%
Прочие активы (дебиторская задолженность и просроченная задолженность, провизии)	0,09%
Итого ПА, находящиеся в управлении НБРК	100,00%

¹ без учета денег на счетах пенсионных взносов и выплат, а также средств для расчетов по сделкам с финансовыми инструментами.

² дебиторская задолженность включает суммы к получению по вознаграждению и/или основному долгу, по которым наступила купонная дата, но не закончился период погашения в соответствии с проспектом выпуска.

Средневзвешенная доходность к погашению (YTM) долговых финансовых инструментов, находящихся в инвестиционном портфеле ПА ЕНПФ, по состоянию на 01.11.2016 года составила 10,35% годовых.

Государственные ценные бумаги Республики Казахстан

Основную долю в портфеле ПА ЕНПФ составляют ГЦБ РК, объем которых за отчетный месяц уменьшился на 12,70 млрд. тенге и составил 2 906,51 млрд. тенге. Их доля в портфеле составила 44,26%.

В отчетном периоде были приобретены краткосрочные дисконтные ноты НБРК в объеме 494,33 млрд. тенге со средневзвешенной доходностью 12,5% годовых.

За отчетную дату произошло погашение дисконтных нот НБРК на сумму 498,61 млрд. тенге. Продаж в отчетном периоде не было.

Средневзвешенная доходность к погашению ГЦБ РК в портфеле ПА ЕНПФ за отчетный период составила 12,0% годовых.

Государственные ценные бумаги иностранных государств

Объем государственных ценных бумаг иностранных государств в отчетном месяце увеличился на 125,73 млрд. тенге и составил 389,32 млрд. тенге. Их доля в портфеле составила 5,93%.

В отчетном периоде были приобретены облигации Министерства финансов РФ, номинированные в долларах США, в объеме 52,68 млрд. тенге со средневзвешенной доходностью 4,45% годовых, краткосрочные облигации Казначейства США, номинированные в долларах США, в объеме 156,29 млрд. тенге со средневзвешенной доходностью 0,19% годовых.

За отчетную дату произошло погашение краткосрочных облигаций Казначейства США в объеме 82,96 млрд. тенге. Продаж в отчетном периоде не было.

Средневзвешенная доходность к погашению ГЦБ иностранных государств в портфеле ПА ЕНПФ за отчетный период составила 1,8% годовых.

Облигации Международных финансовых организаций

Объем облигаций Международных финансовых организаций в отчетном месяце увеличился на 0,42 млрд. тенге и составил 85,73 млрд. тенге. Их доля в портфеле составила 1,30%.

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

Объем вкладов в БВУ в отчетном месяце уменьшился на 1,26 млрд. тенге и составил 423,76 млрд. тенге. Их доля в портфеле составила 6,45%.

В отчетном периоде ПА ЕНПФ размещений и погашений вкладов БВУ не было.

Средневзвешенная доходность к погашению вкладов БВУ в портфеле ПА ЕНПФ за отчетный период составила 10,8% годовых.

Корпоративные облигации эмитентов РК

Объем корпоративных облигаций эмитентов РК в отчетном месяце уменьшился на 17,03 млрд. тенге и составил 87,10 млрд. тенге. Их доля в портфеле составила 1,33%.

За рассматриваемый период в портфеле ПА ЕНПФ были проданы облигации корпоративного сектора РК на сумму 0,13 млрд. тенге.

Уменьшение объема корпоративных облигаций эмитентов РК произошло в результате ежегодной корректировки справедливой стоимости финансовых инструментов, проведенной независимым оценщиком.

Покупок и погашений корпоративных облигаций эмитентов РК не было.

Средневзвешенная доходность к погашению корпоративных облигаций эмитентов РК в портфеле ПА ЕНПФ за отчетный период составила 11,8% годовых.

Облигации квазигосударственных организаций РК

Объем облигаций квазигосударственных организаций РК в отчетном месяце увеличился на 3,28 млрд. тенге и составил 840,21 млрд. тенге. Их доля в портфеле составила 12,79%.

За рассматриваемый период в портфеле ПА ЕНПФ продаж, покупок и погашений облигаций квазигосударственных организаций РК не было.

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

Облигации банков второго уровня РК

Объем облигаций БВУ РК в отчетном месяце уменьшился на 16,84 млрд. тенге и составил 1 481,14 млрд. тенге. Их доля в портфеле составила 22,55%.

В отчетном периоде в портфеле ПА ЕНПФ произошло погашение основного долга облигаций БВУ РК, номинированных в национальной валюте, на сумму 3,55 млрд. тенге, а также номинированных в долларах США, на сумму 10,00 млрд. тенге.

Покупок и продаж облигаций БВУ РК не было.

Средневзвешенная доходность к погашению облигаций БВУ РК в портфеле ПА ЕНПФ за отчетный период составила 9,7% годовых.

Корпоративные облигации иностранных эмитентов

Объем корпоративных облигаций иностранных эмитентов в отчетном месяце увеличился на 8,8 млрд. тенге и составил 148,27 млрд. тенге. Их доля в портфеле составила 2,26%.

За рассматриваемый период были приобретены корпоративные облигации иностранных эмитентов, номинированные в долларах США, в объеме 17,83 млрд. тенге со средневзвешенной доходностью 4,11% годовых, вместе с тем проданы в объеме 5,71 млрд. тенге со средневзвешенной доходностью 5,54% годовых. Погашений не было.

Средневзвешенная доходность к погашению корпоративных облигаций иностранных эмитентов в портфеле ПА ЕНПФ за отчетный период составила 7,6% годовых.

PPN (структурные ноты) иностранных эмитентов

Объем PPN (структурных нот) иностранных эмитентов в отчетном месяце составил 38,15 млрд. тенге. Их доля в портфеле составила 0,58%.

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

Акции и депозитарные расписки эмитентов РК

Объем акций и депозитарных расписок эмитентов РК в отчетном месяце уменьшился на 0,48 млрд. тенге и составил 127,29 млрд. тенге. Их доля в портфеле составила 1,95%.

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

Акции и депозитарные расписки иностранных эмитентов

Объем акций и депозитарных расписок иностранных эмитентов в отчетном месяце составил 17,30 млрд. тенге. Их доля в портфеле составила 0,26%.

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

Производные финансовые инструменты

За отчетный период в портфеле ПА ЕНПФ были осуществлены операции «валютный своп» на общую сумму 267,40 млн. долларов США.

Таблица 3. Структура ПА ЕНПФ, находящиеся в управлении НБРК, в разрезе валют

Валюта	Текущая стоимость на 01.10.16 г., млрд. тенге	Доля на 01.10.16 г.	Текущая стоимость на 01.11.16 г., млрд. тенге	Доля на 01.11.16 г.	Прирост / снижение за последний месяц, %	Прирост/ снижение с начала года, %
Национальная валюта	5 153,78	79,25%	5 104,15	77,72%	-0,96%	5,44%
Доллары США	1 304,79	20,06%	1 418,30	21,60%	8,70%	49,15%
Российские рубли	33,78	0,52%	33,93	0,52%	0,46%	15,82%
Малазийские ринггиты	4,86	0,08%	4,80	0,07%	-1,08%	-0,35%
Бразильские реалы	3,22	0,05%	3,29	0,05%	2,22%	17,11%
Английские фунты стерлингов	2,00	0,03%	2,33	0,03%	16,36%	52,16%
Евро	0,73	0,01%	0,83	0,01%	14,33%	-39,19%
Итого	6 503,16	100,00%	6 567,63	100,00%	0,99%	12,62%

Результаты инвестиционной деятельности**Таблица 4. Структура инвестиционного дохода/убытка:**

Наименование	За октябрь 2016 года, млрд. тенге	С начала 2016 года, млрд. тенге	Структура с начала года
от начисленного вознаграждения по ценным бумагам, размещенным вкладам и операциям «обратное РЕПО»	45,45	520,72	102,22%
от переоценки ценных бумаг	-17,68	1,17	0,23%
от изменения курса валют	-0,23	-12,46	-2,45%
Итого	27,54	509,43	100,00%

Информация о соблюдении параметров инвестиционной декларации

Структурное распределение ПА ЕНПФ, находящихся в доверительном управлении, соответствует требованиям Инвестиционной декларации ЕНПФ. Доли валютных позиций остаются в рамках допустимого уровня и не нарушают требований Инвестиционной декларации ЕНПФ.

Таблица 5. Лимиты инвестирования пенсионных активов ЕНПФ по состоянию на 01.11.2016 г.

№ п/п	Вид финансового инструмента	Фактическое значение (в процентах от пенсионных активов)	Выполнение (да/нет)
1	Зарубежные эмитенты:	10,32%	да
1.1	Государственные, агентские и ценные бумаги международных финансовых организаций (МФО):	7,23%	да
1)	с рейтингом не ниже «BBB-» по международной шкале агентства «Standard & Poor's» или рейтингом аналогичного уровня одного из других рейтинговых агентств	4,99%	да
2)	с рейтингом от «BB+» до «BB-» по международной шкале агентства «Standard & Poor's» или рейтингом аналогичного уровня одного из других рейтинговых агентств	2,24%	да
1.2	Корпоративные долговые ценные бумаги:	2,25%	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	0,13%	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	2,12%	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	0,26%	да
1.5	Депозиты (вклады) в иностранных банках, имеющих рейтинговую оценку не ниже «A-» по международной шкале агентства «Standard & Poor's» или рейтинговую оценку аналогичного уровня одного из других рейтинговых агентств	0,00%	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	0,58%	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:	88,06%	да
2.1	Государственные ценные бумаги Республики Казахстан	44,26%	да
2.2	Ценные бумаги субъектов квазигосударственного сектора	13,68%	да
2.3	Финансовые инструменты банков второго уровня Республики Казахстан	29,82%	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 «B-» по международной шкале агентства «Standard & Poor's» или рейтинговой оценкой аналогичного уровня одного из других рейтинговых агентств	0,10%	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	0,20%	да
2.6	Инструменты исламского финансирования, включенные в официальный список Казахстанской фондовой биржи	0,07%	да

Таблица 6. Лимиты инвестирования пенсионных активов ЕНПФ на 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