

Информация по инвестиционному управлению пенсионными активами АО «ЕНПФ»

По состоянию на 1 августа 2017 года пенсионные активы (далее – ПА) ЕНПФ, находящиеся в управлении Национального Банка Республики Казахстан (далее – НБРК), составили 7 276,63 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	Текущая стоимость на 01.01.2017 г.	Доля на 01.01.2017 г.	Текущая стоимость на 01.08.2017 г.	Доля на 01.08.2017 г.	Прирост/снижение с начала года
ГЦБ РК	2 910,82	43,57%	3 112,85	42,78%	6,94%
ГЦБ иностранных государств	365,01	5,46%	747,57	10,27%	104,81%
МФО	86,63	1,30%	80,94	1,11%	-6,57%
Корпоративные облигации эмитентов РК	84,03	1,26%	61,57	0,85%	-26,73%
Облигации квазигосударственных организаций РК	900,17	13,48%	815,75	11,21%	-9,38%
Облигации БВУ РК	1 450,20	21,71%	1 358,57	18,67%	-6,32%
Корпоративные облигации иностранных эмитентов	137,92	2,07%	131,50	1,81%	-4,65%
PPN (структурные ноты)	31,64	0,47%	30,19	0,41%	-4,57%
Акции и депозитарные расписки эмитентов РК	127,46	1,91%	158,66	2,18%	24,49%
Акции и депозитарные расписки иностранных эмитентов	18,33	0,27%	19,40	0,27%	5,86%
Депозиты	399,91	5,99%	336,52	4,62%	-15,85%
Депозиты в иностранных банках	-	-	394,49	5,42%	-
РЕПО	-	-	5,00	0,07%	-
Денежные средства на инвестиционных счетах	151,84	2,27%	10,03	0,14%	-93,39%
Прочие активы (дебиторская задолженность ² , просроченная задолженность, провизии)	16,18	0,24%	13,56	0,19%	-16,18%
Итого ПА, находящиеся в управлении НБРК	6 680,14	100,00%	7 276,63	100,00%	8,93%
Деньги на счетах пенсионных взносов и выплат	9,52		1,48		
Итого пенсионные активы	6 689,66		7 278,11		8,80%

Средневзвешенная доходность к погашению (YTM) долговых финансовых инструментов, находящихся в инвестиционном портфеле ПА ЕНПФ, по состоянию на 01.08.2017 года составила 7,5% годовых.

Государственные ценные бумаги Республики Казахстан

Основную долю в портфеле ПА ЕНПФ составляют ГЦБ РК, текущая стоимость которых за отчетный месяц увеличилась на 84,11 млрд. тенге и составила 3 112,85 млрд. тенге. Их доля в портфеле составила 42,78%.

В отчетном периоде были приобретены краткосрочные дисконтные ноты НБРК в объеме 1 819,22 млрд. тенге по номинальной стоимости со средневзвешенной доходностью

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.

9,8% годовых, а также облигаций Министерства финансов РК в объеме 9,00 млрд. тенге средневзвешенной доходностью 9,1% годовых.

За отчетную дату произошло погашение дисконтных нот НБРК на сумму 1 737,63 млрд. тенге.

Средневзвешенная доходность к погашению ГЦБ РК в портфеле ПА ЕНПФ за отчетный период составила 7,6% годовых.

Государственные ценные бумаги иностранных государств

Текущая стоимость государственных ценных бумаг иностранных государств за отчетный месяц увеличилась на 321,43 млрд. тенге и составила 747,57 млрд. тенге. Их доля в портфеле составила 10,27%.

В отчетном периоде были приобретены краткосрочные облигации Казначейства США в объеме 314,02 млрд. тенге по номинальной стоимости со средневзвешенной доходностью 1,0% годовых.

В отчетном периоде продаж и погашений ГЦБ иностранных государств не было.

Средневзвешенная доходность к погашению ГЦБ иностранных государств в портфеле ПА ЕНПФ за отчетный период составила 1,9% годовых.

Облигации Международных финансовых организаций

Текущая стоимость облигаций Международных финансовых организаций за отчетный месяц увеличилась на 0,55 млрд. тенге и составила 80,94 млрд. тенге. Их доля в портфеле составила 1,11%.

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 7,2% годовых.

Депозиты в банках второго уровня Республики Казахстан

Текущая стоимость вкладов в БВУ РК за отчетный месяц увеличилась на 2,25 млрд. тенге и составила 336,52 млрд. тенге. Их доля в портфеле составила 4,62%.

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

Средневзвешенная доходность к погашению вкладов БВУ РК за отчетный период составила 10,7% годовых.

Депозиты в иностранных банках

Текущая стоимость вкладов в иностранных банках за отчетный месяц увеличилась на 119,93 млрд. тенге и составила 394,49 млрд. тенге. Их доля в портфеле составила 5,42%.

Средневзвешенная доходность к погашению вкладов в иностранных банках за отчетный период составила 1,3% годовых.

Корпоративные облигации эмитентов Республики Казахстан

Текущая стоимость корпоративных облигаций эмитентов РК за отчетный месяц уменьшилась на 11,76 млрд. тенге и составила 61,57 млрд. тенге. Их доля в портфеле составила 0,85%.

В отчетном периоде произошло погашение корпоративных облигаций эмитентов РК по номинальной стоимости на сумму 6,5 млрд. тенге.

В портфеле ПА ЕНПФ покупок и продаж корпоративных облигаций эмитентов РК не было.

Средневзвешенная доходность к погашению корпоративных облигаций эмитентов РК в портфеле ПА ЕНПФ за отчетный период составила 14,5% годовых.

Облигации квазигосударственных организаций Республики Казахстан

Текущая стоимость облигаций квазигосударственных организаций РК за отчетный месяц увеличилась на 7,62 млрд. тенге и составила 815,75 млрд. тенге. Их доля в портфеле составила 11,21%.

В отчетном периоде 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 9,5% годовых.

Облигации банков второго уровня Республики Казахстан

Текущая стоимость облигаций БВУ РК за отчетный месяц уменьшилась на 7,27 млрд. тенге и составила 1 358,57 млрд. тенге. Их доля в портфеле составила 18,67%.

В отчетном периоде в портфеле ПА ЕНПФ произошло погашение основного долга облигаций БВУ РК, номинированных в тенге, в объеме 1,25 млрд. тенге.

За отчетную дату были проданы облигации БВУ РК, номинированные в долларах США, в объеме 10,03 млрд. тенге со средневзвешенной доходностью 6,00% годовых. Покупок 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 за отчетный месяц увеличилась на 3,16 млрд. тенге и составила 131,50 млрд. тенге. Их доля в портфеле составила 1,81%.

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 9,1% годовых.

PPN (структурные ноты) иностранных эмитентов

Текущая стоимость PPN (структурных нот) иностранных эмитентов за отчетный месяц уменьшилась на 0,09 млрд. тенге и составила 30,19 млрд. тенге. Их доля в портфеле составила 0,41%.

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 за отчетный месяц увеличилась на 13,84 млрд. тенге и составила 158,66 млрд. тенге. Их доля в портфеле составила 2,18%.

В отчетном периоде в портфеле ПА ЕНПФ покупок и продаж акций и депозитарных расписок эмитентов РК не было.

Акции и депозитарные расписки иностранных эмитентов

Текущая стоимость акций и депозитарных расписок иностранных эмитентов за отчетный месяц увеличилась на 2,42 млрд. тенге и составила 19,40 млрд. тенге. Их доля в портфеле составила 0,27%.

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

млрд. тенге

Валюта	Текущая стоимость на 01.01.2017 г.	Доля на 01.01.2017 г.	Текущая стоимость на 01.08.2017 г.	Доля на 01.08.2017 г.	Прирост/снижение с начала года
Национальная валюта	5 142,38	76,98%	5 197,25	71,42%	1,07%
Доллары США	1 492,44	22,34%	2 033,05	27,94%	36,22%
Российские рубли	35,12	0,53%	34,32	0,47%	-2,26%
Другие валюты	10,20	0,15%	12,01	0,17%	17,76%
Итого:	6 680,14	100,00%	7 276,63	100,00%	8,93%

Результаты инвестиционной деятельности

В результате инвестиционной деятельности, а также вследствие волатильности курсов иностранных валют и изменения рыночной стоимости финансовых инструментов размер начисленного инвестиционного дохода за 7 месяцев 2017 года составил 316,3 млрд. тенге. Таким образом, доходность пенсионных активов ЕНПФ, распределенная на счета вкладчиков (получателей) за период с 1 января по 31 июля 2017 года, составила 4,33%.

Структура начисленного инвестиционного дохода за указанный период представлена в Таблице 3.

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

млрд. тенге

Наименование	Инвестиционный доход с начала 2017 года
Доходы в виде вознаграждения по ценным бумагам, в том числе по размещенным вкладам и операциям «обратное РЕПО»	300,05
Доходы (убытки) от рыночной переоценки ценных бумаг	16,84
Доходы (убытки) от переоценки иностранной валюты	-2,36
Прочие доходы (убытки)	1,77
Итого:	316,3

Информация о соблюдении параметров инвестиционной декларации

Структурное распределение ПА ЕНПФ, находящихся в доверительном управлении, соответствует требованиям Инвестиционной декларации ЕНПФ³. Доли валютных позиций остаются в рамках допустимого уровня и не нарушают требований Инвестиционной декларации ЕНПФ, данные по состоянию на 01.08.2017г. представлены в Таблице 4.

Таблица 4. Лимиты инвестирования ПА ЕНПФ

№	Вид финансового инструмента	Фактическое значение (в процентах от ПА)	Выполнение (да/нет)
1	Зарубежные эмитенты:	18,34%	да
1.1	Государственные, агентские и ценные бумаги международных финансовых организаций (МФО):	11,39%	да
1)	с рейтингом не ниже «BBB-» по международной шкале агентства «Standard & Poor's» или рейтингом аналогичного уровня одного из других рейтинговых агентств	9,22%	да
2)	с рейтингом от «BB+» до «BB-» по международной шкале агентства «Standard & Poor's» или рейтингом аналогичного уровня одного из других рейтинговых агентств	2,16%	да
1.2	Корпоративные долговые ценные бумаги:	0,85%	да

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

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	0,09%	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	0,76%	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	0,27%	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	5,42%	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	0,41%	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:	79,50%	да
2.1	Государственные ценные бумаги Республики Казахстан	42,78%	да
2.2	Ценные бумаги субъектов квазигосударственного сектора	12,17%	да
2.3	Финансовые инструменты банков второго уровня Республики Казахстан	24,26%	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	0,08%	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	0,06%	да

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

№	Вид финансового инструмента	Фактическое значение (в процентах от ПА)	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

**Информация по покупкам, продажам и погашениям финансовых инструментов,
находящихся в инвестиционном портфеле ПА ЕНПФ**

Таблица 6. Сведения по приобретению финансовых инструментов за отчетный месяц

Дата сделки	Дата погашения	Вид инструмента	Эмитент ценной бумаги	НИН (ISIN)	Валюта номинала	Номинальная стоимость в тенге	Номинальная стоимость в ин. валюте
01.07.2017	10.07.2017	НОТЫ	Национальный Банк РК	KZW1KD099771	KZT	97 500 000 000	
03.07.2017	10.07.2017	НОТЫ	Национальный Банк РК	KZW1KD079781	KZT	46 189 526 700	
05.07.2017	12.07.2017	НОТЫ	Национальный Банк РК	KZW1KD079807	KZT	66 324 407 700	
10.07.2017	17.07.2017	НОТЫ	Национальный Банк РК	KZW1KD079823	KZT	286 120 113 800	
10.07.2017	14.12.2017	ГЦБ ДИСКОНТ	Правительство США	US912796MG10	USD	65 288 000 000	200 000 000
11.07.2017	18.07.2017	НОТЫ	Национальный Банк РК	KZW1KD079835	KZT	96 148 289 300	
12.07.2017	19.07.2017	НОТЫ	Национальный Банк РК	KZW1KD079856	KZT	65 025 669 900	
14.07.2017	04.01.2018	ГЦБ ДИСКОНТ	Правительство США	US912796LC15	USD	71 878 400 000	220 000 000
14.07.2017	11.01.2018	ГЦБ ДИСКОНТ	Правительство США	US912796ML05	USD	73 185 280 000	224 000 000
17.07.2017	24.07.2017	НОТЫ	Национальный Банк РК	KZW1KD079880	KZT	275 755 142 900	
17.07.2017	03.04.2021	МЕОКАМ 48	Министерство Финансов РК	KZK2KY040501	KZT	9 000 000 000	
18.07.2017	25.07.2017	НОТЫ	Национальный Банк РК	KZW1KD079898	KZT	117 600 000 000	
19.07.2017	26.07.2017	НОТЫ	Национальный Банк РК	KZW1KD079906	KZT	65 793 915 100	
24.07.2017	31.07.2017	НОТЫ	Национальный Банк РК	KZW1KD079963	KZT	279 936 994 700	
25.07.2017	01.08.2017	НОТЫ	Национальный Банк РК	KZW1KD079971	KZT	142 284 118 900	
26.07.2017	02.08.2017	НОТЫ	Национальный Банк РК	KZW1KD079989	KZT	80 542 888 700	
31.07.2017	07.08.2017	НОТЫ	Национальный Банк РК	KZW1KD070038	KZT	199 994 375 200	
31.07.2017	16.11.2017	ГЦБ ДИСКОНТ	Правительство США	US912796MC06	USD	51 835 060 000	158 000 000
31.07.2017	09.11.2017	ГЦБ ДИСКОНТ	Правительство США	US912796KX60	USD	51 835 060 000	158 000 000
Итого						2 142 237 242 900	960 000 000

Таблица 7. Сведения по продаже финансовых инструментов за отчетный месяц

Дата сделки	Дата погашения	Вид инструмента	Эмитент ценной бумаги	НИН (ISIN)	Валюта номинала	Сумма сделки в тенге	Сумма сделки в ин. валюте
19.07.2017	06.11.2017	Еврооблигация	АО "Евразийский Банк"	XS1129581937	USD	3 319 465 795	10 181 786
20.07.2017	06.11.2017	Еврооблигация	АО "Евразийский Банк"	XS1129581937	USD	2 848 234 126	8 748 723
25.07.2017	06.11.2017	Еврооблигация	АО "Евразийский Банк"	XS1129581937	USD	3 741 217 647	11 442 082
26.07.2017	06.11.2017	Еврооблигация	АО "Евразийский Банк"	XS1129581937	USD	12 974 828	39 720
28.07.2017	06.11.2017	Еврооблигация	АО "Евразийский Банк"	XS1129581937	USD	38 903 496	119 066
31.07.2017	06.11.2017	Еврооблигация	АО "Евразийский Банк"	XS1129581937	USD	66 133 388	201 583
Итого						10 026 929 280	30 732 959

Таблица 8. Сведения по размещениям во вклады банков за отчетный месяц

Дата сделки	Дата погашения	Эмитент ценной бумаги	Валюта номинала	Сумма сделки в тенге	Сумма сделки в ин.валюте
03.07.2017	11.09.2017	CREDIT AGRICOLE CIB HONGKONG BRANCH	USD	38 452 800 000	120 000 000
10.07.2017	05.09.2017	MIZUHO CORPORATE BANK, LTD. LONDON BRANCH	USD	52 230 400 000	160 000 000
10.07.2017	10.10.2017	BANK OF TOKYO-MITSUBISHI, LTD., THE(LONDON BRANCH)	USD	52 230 400 000	160 000 000
31.07.2017	29.10.2017	MIZUHO CORPORATE BANK, LTD. LONDON BRANCH	USD	52 491 200 000	160 000 000
31.07.2017	31.10.2017	ING BANK N.V.	USD	78 736 800 000	240 000 000
Итого				274 141 600 000	840 000 000

Таблица 9. Сведения по погашениям основного долга ценных бумаг за отчетный месяц

НИН (ISIN)	Вид инструмента	Эмитент ценной бумаги	Дата фактического погашения	Сумма к погашению в тенге	Сумма к погашению в ин.валюте	Валюта номинала
KZW1KD079963	НОТЫ НБРК	Национальный Банк РК	31.07.2017	279 936 994 700		KZT
KZW1KD079906	НОТЫ НБРК	Национальный Банк РК	26.07.2017	65 793 915 100		KZT
KZW1KD079898	НОТЫ НБРК	Национальный Банк РК	25.07.2017	117 600 000 000		KZT
KZ2C0Y10C606	Облигации	АО «ПАВЛОДАРЭНЕРГО»	24.07.2017	6 470 120 000		KZT
KZW1KD079880	НОТЫ НБРК	Национальный Банк РК	24.07.2017	275 755 142 900		KZT
KZW1KD079856	НОТЫ НБРК	Национальный Банк РК	19.07.2017	65 025 669 900		KZT
KZW1KD079835	НОТЫ НБРК	Национальный Банк РК	18.07.2017	96 148 289 300		KZT
KZW1KD079823	НОТЫ НБРК	Национальный Банк РК	17.07.2017	286 120 113 800		KZT
KZW1KD079807	НОТЫ НБРК	Национальный Банк РК	12.07.2017	66 324 407 700		KZT
KZW1KD119744	НОТЫ НБРК	Национальный Банк РК	10.07.2017	89 400 000 000		KZT
KZW1KD099771	НОТЫ НБРК	Национальный Банк РК	10.07.2017	97 500 000 000		KZT
KZW1KD109752	НОТЫ НБРК	Национальный Банк РК	10.07.2017	143 900 000 000		KZT
KZW1KD079781	НОТЫ НБРК	Национальный Банк РК	10.07.2017	46 189 526 700		KZT
KZ2C0Y05E271	Облигации	АО «АТФБанк»	10.07.2017	1 250 000 000		KZT
KZW1KD079724	НОТЫ НБРК	Национальный Банк РК	05.07.2017	63 437 687 300		KZT
KZW1KD079708	НОТЫ НБРК	Национальный Банк РК	03.07.2017	44 500 000 000		KZT
Итого				1 745 351 867 400		

Таблица 10. Сведения по погашениям основного долга депозитов за отчетный месяц

Дата выплаты	Дата закрытия	Эмитент ценной бумаги	Сумма к погашению в тенге	Сумма к погашению в ин.валюте	Валюта номинала
03.07.2017	03.07.2017	CREDIT AGRICOLE CIB HONGKONG BRANCH	33 325 760 000	104 000 000	USD
26.07.2017	26.07.2017	MIZUHO CORPORATE BANK, LTD. LONDON BRANCH	53 898 900 000	165 000 000	USD
28.07.2017	28.07.2017	ING BANK N.V.	71 882 800 000	220 000 000	USD
			159 107 460 000	489 000 000	