

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

По состоянию на 1 мая 2016 года пенсионные активы (далее – ПА) ЕНПФ, находящиеся в управлении Национального Банка Республики Казахстан (далее – НБРК), составили 6 088,25 млрд. тенге¹.

Структура пенсионных активов

Таблица 1 Пенсионные активы

Наименование	Текущая стоимость в млрд. тенге на 01.04.2016 г.	Доля на 01.04.2016 г.	Текущая стоимость в млрд. тенге на 01.05.2016 г.	Доля на 01.05.2016 г.	Прирост/снижение
ГЦБ РК	2 739,69	45,16%	2 599,79	42,70%	-5,11%
ГЦБ иностранных государств	51,28	0,85%	218,58	3,59%	326,25%
МФО	85,74	1,41%	84,53	1,39%	-1,41%
Корпоративные облигации эмитентов РК	2 217,74	36,55%	2 245,14	36,88%	1,24%
Корпоративные облигации иностранных эмитентов	168,57	2,78%	158,09	2,59%	-6,22%
PPN (структурные ноты)	42,55	0,70%	41,95	0,69%	-1,41%
Акции и депозитарные расписки эмитентов РК	112,19	1,85%	101,50	1,67%	-9,53%
Акции и депозитарные расписки иностранных эмитентов	15,03	0,25%	16,23	0,27%	7,97%
Депозиты	338,13	5,57%	381,23	6,26%	12,75%
РЕПО	18,20	0,30%	-	0,00%	-
Деньги на инвестиционном счете	267,51	4,41%	229,46	3,77%	-14,22%
Прочие активы (дебиторская задолженность ² просроченная задолженность, провизии)	10,22	0,17%	11,75	0,19%	15,01%
Итого ПА, находящиеся в управлении НБРК	6 066,85	100,00%	6 088,25	100,00%	0,35%
Деньги на счетах пенсионных взносов и выплат	1,62		1,78		
Итого пенсионные активы	6 068,47		6 090,03		0,33%

Доходность пенсионных активов ЕНПФ, распределенная на счета вкладчиков (получателей), за период с 01.01.2016 года по 30.04.2016 года составила 2,2%.

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

Вид финансового инструмента	Доля на 01.05.2016 г.
Долговые финансовые инструменты	94,10%
Долевые финансовые инструменты	1,94%
Деньги	3,77%
Прочие активы (дебиторская задолженность и просроченная задолженность, провизии)	0,19%
Итого ПА, находящиеся в управлении НБРК	100,00%

Средневзвешенная доходность к погашению (YTM) долговых финансовых инструментов, находящихся в инвестиционном портфеле ПА ЕНПФ, по состоянию на 01.05.2016 года составила 10,3% 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 купонная дата, но не закончился период погашения в соответствии с проспектом выпуска.

Инвестирование пенсионных активов

В соответствии с протоколом заседания Совета по управлению Национальным фондом Республики Казахстан от 20 февраля 2016 года №01-9.2 пенсионные активы ЕНПФ в 2016 году будут инвестироваться по следующим направлениям:

- приобретение государственных ценных бумаг Республики Казахстан для финансирования дефицита республиканского бюджета;
- покупка иностранной валюты для инвестирования на зарубежных финансовых рынках;
- инвестирование в обусловленные финансовые инструменты банков второго уровня для финансирования субъектов малого и среднего предпринимательства;
- инвестирование в обусловленные долговые ценные бумаги субъектов квазигосударственного сектора.

Государственные ценные бумаги Республики Казахстан

Основную долю в портфеле ПА ЕНПФ составляют ГЦБ РК, объем которых за отчетный месяц уменьшился на 139,9 млрд. тенге и составил 2 599,79 млрд. тенге. Их доля в портфеле составила 42,70%.

В отчетном периоде были приобретены краткосрочные дисконтные ноты НБРК в объеме 231,32 млрд. тенге со средневзвешенной доходностью 16,74% годовых, также произошло погашение дисконтных нот НБРК на сумму 337,35 млрд. тенге.

Продажа краткосрочных дисконтных нот НБРК на сумму 46,58 млрд. тенге.

Средневзвешенная доходность к погашению ГЦБ РК в портфеле ПА ЕНПФ за отчетный период составила 12,5% годовых.

Государственные ценные бумаги иностранных государств

Объем государственных ценных бумаг иностранных государств в отчетном месяце составил 218,58 млрд. тенге. Их доля в портфеле составила 3,59%.

В отчетном периоде были приобретены ГЦБ иностранных государств в объеме 260,41 млрд. тенге со средневзвешенной доходностью 0,19% годовых. При этом произошло погашение основного долга ГЦБ иностранных государств на сумму 81,92 млрд. тенге.

За отчетный период продаж ГЦБ иностранных государств не было.

Средневзвешенная доходность к погашению ГЦБ иностранных государств в портфеле ПА ЕНПФ за отчетный период составила 1,5% годовых.

Облигации Международных финансовых организаций

Объем облигаций Международных финансовых организаций в отчетном месяце уменьшился на 1,21 млрд. тенге и составил 84,53 млрд. тенге. Их доля в портфеле составила 1,39%.

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 увеличился на 43,10 млрд. тенге и составил 381,23 млрд. тенге. Их доля в портфеле составила 6,26%.

В отчетном периоде в портфеле ПА ЕНПФ были размещены вклады БВУ общим объемом 49,20 млрд. тенге со средневзвешенной ставкой вознаграждения 15,24% годовых. При этом в портфеле ПА ЕНПФ произошло погашение основного долга вкладов БВУ РК на сумму порядка 6,00 млрд. тенге.

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

Корпоративные облигации эмитентов РК

Объем корпоративных облигаций эмитентов РК в отчетном месяце увеличился на 27,4 млрд. тенге и составил 2 245,14 млрд. тенге. Их доля в портфеле составила 36,88%.

В отчетном периоде в портфеле ПА ЕНПФ произошло погашение основного долга корпоративных облигаций эмитентов РК на сумму 5,17 млрд. тенге.

За рассматриваемый период были приобретены облигации квазигосударственного сектора в объеме 50,00 млрд. тенге со средневзвешенной доходностью 16,92% годовых, при этом были проданы корпоративные облигации эмитентов РК в объеме 0,21 млрд. тенге со средневзвешенной доходностью 4,75% годовых.

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

Корпоративные облигации иностранных эмитентов

Объем корпоративных облигаций иностранных эмитентов в отчетном месяце уменьшился на 10,48 млрд. тенге и составил 158,09 млрд. тенге. Их доля в портфеле составила 2,59%.

В отчетном периоде 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 7,5% годовых.

PPN (структурные ноты) иностранных эмитентов

Объем PPN (структурных нот) иностранных эмитентов в отчетном месяце составил 41,95 млрд. тенге. Их доля в портфеле составила 0,69%.

В отчетном периоде в портфеле ПА ЕНПФ погашений, покупок и продаж 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 10,69 млрд. тенге и составил 101,50 млрд. тенге. Их доля в портфеле составила 1,67%.

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 16,23 млрд. тенге. Их доля в портфеле составила 0,27%.

Покупок и продаж акций и депозитарных расписок иностранных эмитентов в отчетном периоде не было.

Структурное распределение ПА ЕНПФ по валютам

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

Валюта	Текущая стоимость на 01.04.16 г., млрд. тенге	Доля на 01.04.16 г.	Текущая стоимость на 01.05.16 г., млрд. тенге	Доля на 01.05.16 г.	Прирост / снижение за последний месяц, %
Национальная валюта	4 868,43	80,25%	4 943,44	81,20%	1,54%
Доллары США	1 154,63	19,03%	1 101,15	18,09%	-4,63%
Российские рубли	32,71	0,53%	32,63	0,53%	-0,25%
Малазийские ринггиты	5,28	0,09%	5,05	0,08%	-4,34%
Бразильские реалы	2,88	0,05%	2,85	0,05%	-1,03%
Английские фунты стерлингов	1,88	0,03%	2,06	0,03%	9,42%
Евро	1,04	0,02%	1,07	0,02%	2,79%
Итого	6 066,85	100,00%	6 088,25	100,00%	0,35%

Результаты инвестиционной деятельности

За апрель месяц 2016 года начисленный инвестиционный убыток по пенсионным активам ЕНПФ составил 9,86 млрд. тенге.

Структура инвестиционного дохода/убытка:

✓ Инвестиционный доход от начисленного вознаграждения по ценным бумагам составил 51,23 млрд. тенге.

✓ Инвестиционный убыток от переоценки ценных бумаг составил 7,00 млрд. тенге.

✓ Инвестиционный убыток от изменения курса валют составил 54,09 млрд. тенге.

Темп роста условной пенсионной единицы ЕНПФ за апрель 2016 года составил -0,19%.

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 4. Лимиты инвестирования пенсионных активов ЕНПФ по состоянию на 01.05.2016г.

№ п/п	Вид финансового инструмента	Фактическое значение (в процентах от пенсионных активов)	Выполнение (да/нет)
1	Зарубежные эмитенты:	8,36%	да
1.1	Государственные, агентские и ценные бумаги международных финансовых организаций (МФО):	4,98%	да
1)	с рейтингом не ниже «BBB-» по международной шкале агентства «Standard & Poor's» или рейтингом аналогичного уровня одного из других рейтинговых агентств	4,20%	да
2)	с рейтингом от «BB+» до «BB-» по международной шкале агентства «Standard & Poor's» или рейтингом аналогичного уровня одного из других рейтинговых агентств	0,78%	да
1.2	Корпоративные долговые ценные бумаги:	2,43%	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	0,11%	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	2,32%	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	0,00%	да

	оценку аналогичного уровня одного из других рейтинговых агентств		
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	0,69%	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:	85,56%	да
2.1	Государственные ценные бумаги Республики Казахстан	42,70%	да да
2.2	Ценные бумаги субъектов квазигосударственного сектора	10,00%	да
2.3	Финансовые инструменты банков второго уровня Республики Казахстан	32,57%	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	0,11%	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	0,18%	да
2.6	Инструменты исламского финансирования, включенные в официальный список Казахстанской фондовой биржи	0,00%	да

Таблица 5. 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