

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

По состоянию на 1 августа 2016 года пенсионные активы (далее – ПА) ЕНПФ, находящиеся в управлении Национального Банка Республики Казахстан (далее – НБРК), составили 6 385,50 млрд. тенге¹.

Структура пенсионных активов

Таблица 1 Пенсионные активы

| Наименование | Текущая стоимость в млрд. тенге на 01.07.2016 г. | Доля на 01.07.2016 г. | Текущая стоимость в млрд. тенге на 01.08.2016 г. | Доля на 01.08.2016 г. | Прирост/снижение |
|---|--|-----------------------|--|-----------------------|------------------|
| ГЦБ РК | 2 742,60 | 44,07% | 2 822,46 | 44,20% | 2,91% |
| ГЦБ иностранных государств | 289,29 | 4,65% | 217,47 | 3,41% | -24,83% |
| МФО | 85,30 | 1,37% | 85,91 | 1,35% | 0,72% |
| Корпоративные облигации эмитентов РК | 107,73 | 1,73% | 107,43 | 1,68% | -0,28% |
| Облигации квазигосударственных организаций РК | 663,19 | 10,66% | 713,97 | 11,18% | 7,66% |
| Облигации БВУ РК | 1 516,37 | 24,36% | 1 505,31 | 23,57% | -0,73% |
| Корпоративные облигации иностранных эмитентов | 149,78 | 2,41% | 159,46 | 2,50% | 6,47% |
| PPN (структурные ноты) | 43,43 | 0,70% | 42,81 | 0,67% | -1,43% |
| Акции и депозитарные расписки эмитентов РК | 111,16 | 1,79% | 122,33 | 1,92% | 10,05% |
| Акции и депозитарные расписки иностранных эмитентов | 15,92 | 0,25% | 17,34 | 0,27% | 8,96% |
| Депозиты | 429,05 | 6,89% | 415,93 | 6,51% | -3,06% |
| РЕПО | 5,00 | 0,08% | - | 0,00% | - |
| Деньги на инвестиционном счете | 53,42 | 0,86% | 150,01 | 2,35% | 180,83% |
| Прочие активы (дебиторская задолженность ² просроченная задолженность, провизии) | 11,28 | 0,18% | 25,07 | 0,39% | 122,13% |
| Итого ПА, находящиеся в управлении НБРК | 6 223,52 | 100,00% | 6 385,50 | 100,00% | 2,60% |
| Деньги на счетах пенсионных взносов и выплат | 1,35 | | 2,21 | | 64,51% |
| Итого пенсионные активы | 6 224,87 | | 6 387,71 | | 2,62% |

Доходность пенсионных активов ЕНПФ, распределенная на счета вкладчиков (условная пенсионная единица – УПЕ), за период с 01.01.2016 года по 31.07.2016 года составила 6,4%.

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

| Вид финансового инструмента | Доля на 01.08.2016 г. |
|--|-----------------------|
| Долговые финансовые инструменты | 95,07% |
| Долевые финансовые инструменты | 2,19% |
| Деньги | 2,35% |
| Прочие активы (дебиторская задолженность и просроченная задолженность, провизии) | 0,39% |
| 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 01.08.2016 года составила 10,8% 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 увеличился на 79,86 млрд. тенге и составил 2 822,46 млрд. тенге. Их доля в портфеле составила 44,20%.

В отчетном периоде были приобретены краткосрочные дисконтные ноты НБРК в объеме 533,78 млрд. тенге со средневзвешенной доходностью 13,98% годовых, еврооблигации Министерства финансов РК в объеме 26,69 млрд. тенге со средневзвешенной доходностью 3,66% годовых.

За отчетную дату произошло погашение дисконтных нот НБРК на сумму 483,08 млрд. тенге. Продаж не было.

Средневзвешенная доходность к погашению ГЦБ РК в портфеле ПА ЕНПФ за отчетный период составила 12,7% годовых.

Государственные ценные бумаги иностранных государств

Объем государственных ценных бумаг иностранных государств в отчетном месяце составил 217,47 млрд. тенге. Их доля в портфеле составила 3,41%.

В отчетном периоде были приобретены облигации Министерства финансов РФ, номинированные в долларах США в объеме 10,99 млрд. тенге со средневзвешенной доходностью 1,61% годовых, номинированные в рублях в объеме 4,06 млрд. тенге со средневзвешенной доходностью 10,26% годовых.

За отчетную дату произошло погашение основного долга облигаций Казначейства США на сумму 95,32 млрд. тенге. Продаж не было.

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

Облигации Международных финансовых организаций

Объем облигаций Международных финансовых организаций в отчетном месяце увеличился на 0,61 млрд. тенге и составил 85,91 млрд. тенге. Их доля в портфеле составила 1,35%.

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 13,12 млрд. тенге и составил 415,93 млрд. тенге. Их доля в портфеле составила 6,51%.

В отчетном периоде в портфеле ПА ЕНПФ произошло погашение основного долга вкладов БВУ РК на сумму порядка 13,20 млрд. тенге.

Средневзвешенная доходность к погашению вкладов БВУ в портфеле ПА ЕНПФ за отчетный период составила 10,7% годовых.

Корпоративные облигации эмитентов РК

Объем корпоративных облигаций эмитентов РК в отчетном месяце уменьшился на 0,30 млрд. тенге и составил 107,43 млрд. тенге. Их доля в портфеле составила 1,68%.

За отчетный период были проданы корпоративные облигации эмитентов РК в объеме 0,10 млрд. тенге со средневзвешенной доходностью 4,75% годовых.

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 7,0% годовых.

Облигации квазигосударственных организаций РК

Объем облигаций квазигосударственных организаций РК в отчетном месяце увеличился на 50,78 млрд. тенге и составил 713,97 млрд. тенге. Их доля в портфеле составила 11,18%.

В отчетном периоде были приобретены облигации квазигосударственных организаций РК в объеме 38,50 млрд. тенге со средневзвешенной доходностью 17,20% годовых.

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

Средневзвешенная доходность к погашению облигаций квазигосударственных организаций РК в портфеле ПА ЕНПФ за отчетный период составила 9,0% годовых.

Облигации банков второго уровня РК

Объем облигаций БВУ РК в отчетном месяце уменьшился на 11,06 млрд. тенге и составил 1 505,31 млрд. тенге. Их доля в портфеле составила 23,57%.

За рассматриваемый период в портфеле ПА ЕНПФ произошло погашение основного долга облигаций БВУ на сумму 22,46 млрд. тенге.

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

Средневзвешенная доходность к погашению облигаций БВУ РК в портфеле ПА ЕНПФ за отчетный период составила 9,6% годовых.

Корпоративные облигации иностранных эмитентов

Объем корпоративных облигаций иностранных эмитентов в отчетном месяце увеличился на 9,68 млрд. тенге и составил 159,46 млрд. тенге. Их доля в портфеле составила 2,50%.

За рассматриваемый период 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 7,7% годовых.

PPN (структурные ноты) иностранных эмитентов

Объем PPN (структурных нот) иностранных эмитентов в отчетном месяце составил 42,81 млрд. тенге. Их доля в портфеле составила 0,67%.

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 увеличился на 11,17 млрд. тенге и составил 122,33 млрд. тенге. Их доля в портфеле составила 1,92%.

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 17,34 млрд. тенге. Их доля в портфеле составила 0,27%.

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 252,80 млн. долларов США.

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

| Валюта | Текущая стоимость на 01.07.16 г., млрд. тенге | Доля на 01.07.16г. | Текущая стоимость на 01.08.16 г., млрд. тенге | Доля на 01.08.16г. | Прирост/снижение за последний месяц, % |
|-----------------------------|---|--------------------|---|--------------------|--|
| Национальная валюта | 4 952,02 | 79,57% | 5 139,88 | 80,49% | 3,79% |
| Доллары США | 1 226,99 | 19,72% | 1 200,62 | 18,80% | -2,15% |
| Российские рубли | 33,53 | 0,54% | 33,53 | 0,54% | -0,02% |
| Малазийские ринггиты | 5,11 | 0,08% | 5,28 | 0,08% | 3,36% |
| Бразильские реалы | 3,21 | 0,05% | 3,31 | 0,05% | 3,21% |
| Английские фунты стерлингов | 1,80 | 0,03% | 2,01 | 0,03% | 11,16% |
| Евро | 0,86 | 0,01% | 0,87 | 0,01% | 1,56% |
| Итого | 6 223,52 | 100,00% | 6 385,50 | 100,00% | 2,60% |

Результаты инвестиционной деятельности

За июль месяц 2016 года начисленный инвестиционный доход по пенсионным активам ЕНПФ составил 117,40млрд. тенге.

Структура инвестиционного дохода/убытка:

- ✓ Инвестиционный доход от начисленного вознаграждения по ценным бумагам, размещенным вкладам и операциям «обратное РЕПО» составил 54,39 млрд. тенге.
- ✓ Инвестиционный доход от переоценки ценных бумаг составил 15,44 млрд. тенге.
- ✓ Инвестиционный доход от изменения курса валют составил 47,57 млрд. тенге.

Темп роста условной пенсионной единицы ЕНПФ за июль 2016 года составил 1,79%.

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 01.08.2016 г.

| № п/п | Вид финансового инструмента | Фактическое значение (в процентах от пенсионных активов) | Выполнение (да/нет) |
|----------|---|--|---------------------|
| 1 | Зарубежные эмитенты: | 8,18% | да |
| 1.1 | Государственные, агентские и ценные бумаги международных финансовых организаций (МФО): | 4,76% | да |
| 1) | с рейтингом не ниже «BBB-» по международной шкале агентства «Standard&Poog'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&Poog's» или рейтингом аналогичного | 1,05% | да |

| | | | |
|----------|---|---------------|----------|
| | уровня одного из других рейтинговых агентств | | |
| 1.2 | Корпоративные долговые ценные бумаги: | 2,49% | 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 | 0,15% | 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 | 2,34% | 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 | 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 | 0,67% | 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: | 87,38% | да |
| 2.1 | Государственные ценные бумаги Республики Казахстан | 44,20% | да да |
| 2.2 | Ценные бумаги субъектов квазигосударственного сектора | 12,06% | да |
| 2.3 | Финансовые инструменты банков второго уровня Республики Казахстан | 30,82% | 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 «В-» 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 | 0,21% | да |

| | | | |
|-----|---|-------|----|
| 2.6 | Инструменты исламского финансирования, включенные в официальный список Казахстанской фондовой биржи | 0,08% | 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 |