

Информация по инвестиционному управлению пенсионными активами АО «ЕНПФ» за сентябрь 2014 года

По состоянию на 1 октября 2014 года пенсионные активы (далее – ПА) ЕНПФ составили 4297,40 млрд. тенге.

Портфель пенсионных активов

Таблица 1. Структурпортфеля ПА ЕНПФ по видам финансовых инструментов и их долям

Вид финансового инструмента	Текущая стоимость на 01.04.2014г., млрд. тенге	Доля на 01.04.2014	Текущая стоимость на 01.09.14г., млрд. тенге	Доля на 01.09.2014	Текущая стоимость на 01.10.14г., млрд. тенге	Доля на 01.10.2014	прирост ПА
ГЦБ РК	1 879,44	47,42%	2 142,97	49,47%	2 092,90	48,70%	-2,34%
ГЦБ иностранных государств	134,71	3,40%	127,31	2,94%	112,87	2,63%	-11,34%
МФО	76,54	1,93%	66,04	1,52%	84,42	1,96%	27,84%
Корпоративные облигации эмитентов РК	847,48	21,38%	874,13	20,18%	884,78	20,59%	1,22%
Корпоративные облигации иностранных эмитентов	41,48	1,05%	41,45	0,96%	54,33	1,26%	31,07%
PPN (структурные ноты)	71,20	1,80%	59,32	1,37%	59,33	1,38%	0,01%
Акции и депозитарные расписки эмитентов РК	177,16	4,47%	184,22	4,25%	166,62	3,88%	-9,55%
Акции и депозитарные расписки иностранных эмитентов	12,49	0,32%	12,64	0,29%	11,87	0,28%	-6,10%
Производные инструменты	-	-	0,26	0,01%	0,58	0,01%	127,15%
Депозиты	275,90	6,96%	436,05	10,07%	652,10	15,17%	49,55%
РЕПО	11,51	0,29%	7,50	0,17%	20,00	0,47%	166,61%
Деньги на инвестиционном счете	266,77	6,73%	362,63	8,37%	122,99	2,86%	-66,08%
Прочие активы (деньги на выплатных счетах)	-	-	17,29	0,40%	34,59	0,81%	100,02%
Итого ПА	3 963,68	100%	4 331,81	100,00%	4 297,40	100,00%	-0,79%

Средневзвешенная доходность к погашению инвестиционного портфеля ПА ЕНПФ по состоянию на 1 октября 2014 года составила 7,21% годовых.

В результате консолидации ПА частных накопительных пенсионных фондов объем ПА ЕНПФ по состоянию на 1 апреля 2014 года составил 3 963,68 млрд. тенге. За период с 1 апреля 2014 года по 30 сентября 2014 года объем ПА ЕНПФ увеличился на 333,72 млрд. тенге или на 8,42%, из которых 68,94 млрд. тенге составил начисленный инвестиционный доход.

За указанный период (апрель-сентябрь) рост условной единицы ПА составил 1,29%. При этом накопленный уровень инфляции за этот период составил 2,5%.

Средневзвешенная доходность к погашению инвестиционного портфеля ПА ЕНПФ за данный период увеличилась с 5,15% годовых до 7,21% годовых.

Произошедшие изменения по портфелю ПА ЕНПФ за последний месяц

Таблица 2. Инвестирование пенсионных активов в сентябре 2014 года

Эмитент	Валюта	Объем, млрд. тенге	Средневзвеш. дох-ть приобр-я, % годовых
Депозиты	KZT	220,00	9,24%
Министерство финансов РК	KZT	140,57	8,42%
Облигации РК	KZT	48,81	9,13%
МФО	KZT	19,98	7,20%
Еврооблигации	USD	12,63	6,07%
Итого:		441,99	8,79%

Государственные ценные бумаги Республики Казахстан

Основную долю в портфеле ПА ЕНПФ составляют ГЦБ РК, объем которых за отчетный месяц уменьшился на 50,06 млрд. тенге и составил 2 092,90 млрд. тенге. Их доля в портфеле составила 48,70%.

В отчетном периоде на первичном рынке были приобретены долгосрочные ГЦБ РК общим объемом в размере около 140,57 млрд. тенге со средневзвешенной доходностью 8,42% годовых. При этом в отчетном периоде были проданы ГЦБ РК на общую сумму 149,28 млрд. тенге. Погашение ГЦБ РК в отчетном месяце не было.

Средневзвешенная доходность к погашению ГЦБ РК в портфеле ПА ЕНПФ за отчетный период увеличилась с 6,51% годовых до 7,13% годовых.

Государственные ценные бумаги иностранных государств

Объем государственных ценных бумаг иностранных государств в отчетном месяце уменьшился на 14,44 млрд. тенге и составил 112,87 млрд. тенге. Их доля в портфеле уменьшилась с 2,94% до 2,63%.

В отчетном периоде были проданы ГЦБ иностранных государств в размере около 13,40 млрд. тенге. При этом в портфеле ПА ЕНПФ погашений и покупок данных ценных бумаг не было.

Средневзвешенная доходность к погашению ГЦБ иностранных государств в портфеле ПА ЕНПФ за отчетный период уменьшилась с 1,95% годовых до 1,84% годовых.

Облигации Международных финансовых организаций

Объем облигаций Международных финансовых организаций в отчетном месяце увеличились на 18,39 млрд. тенге и составил 84,42 млрд. тенге. Их доля в портфеле увеличилась с 1,52% до 1,96%.

В отчетном периоде были приобретены облигации Международных финансовых организаций в размере 19,98 млрд. тенге со средневзвешенной доходностью 7,20% годовых. При этом в портфеле ПА ЕНПФ произошло погашение облигаций МФО на сумму 181,90 млн. тенге.

Средневзвешенная доходность к погашению облигаций Международных финансовых организаций в портфеле ПА ЕНПФ за отчетный период увеличилась с 6,93% годовых до 7,40% годовых.

Депозиты в банках второго уровня Республики Казахстан

Объем вкладов БВУ в отчетном месяце увеличился на 216,05 млрд. тенге и составил 652,10 млрд. тенге. Их доля в портфеле увеличилась с 10,07% до 15,17%.

В отчетном периоде ПА ЕНПФ были размещены в долгосрочные вклады БВУ общим объемом 220 млрд. тенге со средневзвешенной ставкой вознаграждения 9,24% годовых. При этом в портфеле ПА ЕНПФ произошло погашение вкладов БВУ на общую сумму около 7,34 млрд. тенге.

Средневзвешенная доходность к погашению вкладов БВУ в портфеле ПА ЕНПФ за отчетный период увеличилась с 8,37% годовых до 8,66% годовых.

Корпоративные облигации эмитентов РК

Объем корпоративных облигаций эмитентов РК в отчетном месяце увеличился на 10,65 млрд. тенге и составил 884,78 млрд. тенге. Их доля в портфеле увеличилась с 20,18% до 20,59%.

В отчетном периоде были приобретены корпоративные облигации эмитентов РК общим объемом 53,44 млрд. тенге со средневзвешенной доходностью 8,81% годовых. При этом в портфеле ПА ЕНПФ произошло погашение корпоративных облигаций эмитентов РК на сумму 8,50 млрд. тенге. Продаж корпоративных облигаций эмитентов РК не было.

Средневзвешенная доходность к погашению корпоративных облигаций эмитентов РК в портфеле ПА ЕНПФ за отчетный период увеличилась с 8,68% годовых до 10,31% годовых.

Корпоративные облигации иностранных эмитентов

Объем корпоративных облигаций иностранных эмитентов в отчетном месяце увеличился на 12,88 млрд. тенге и составил 54,33 млрд. тенге. Их доля увеличилась с 0,96% до 1,26%.

В отчетном периоде были приобретены корпоративные облигации иностранных эмитентов общим объемом 43,98 млн. долларов США (около 8,00 млрд. тенге) со средневзвешенной доходностью 6,23% годовых. При этом в портфеле ПА ЕНПФ продаж и погашений корпоративных облигаций иностранных эмитентов не было.

Средневзвешенная доходность к погашению корпоративных облигаций иностранных эмитентов в портфеле ПА ЕНПФ за отчетный период снизилась с 6,10% годовых до 4,73% годовых.

PPN (структурные ноты) иностранных эмитентов

Объем PPN (структурных нот) иностранных эмитентов в отчетном месяце составил 59,33 млрд. тенге. Их доля в портфеле увеличилась с 1,37% до 1,38%.

В отчетном периоде 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 17,59 млрд. тенге и составил 166,62 млрд. тенге. Их доля в портфеле уменьшилась с 4,25% до 3,88%.

В отчетном периоде были проданы акции и депозитарные акции РК на общую сумму 953,58 млн. тенге.

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

Акции и депозитарные расписки иностранных эмитентов

Объем акций и депозитарных расписок иностранных эмитентов в отчетном месяце снизился на 0,77 млрд. тенге и составил 11,87 млрд. тенге. Их доля в портфеле уменьшилась с 0,29% до 0,28%.

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

Производные финансовые инструменты

Доля производных финансовых инструментов в портфеле пенсионных активов ЕНПФ на отчетную дату составила 0,01% от портфеля.

Структурное распределение портфеля ПА ЕНПФ по валютам

Таблица 3. Структура портфеля ПА ЕНПФ разрезе валют

Валюта	Текущая стоимость на 01.04.14г., млрд. тенге	Доля на 01.04.14г.	Текущая стоимость на 01.09.14г., млрд. тенге	Доля на 01.09.14г.	Текущая стоимость на 01.10.14г., млрд. тенге	Доля на 01.10.14г.	Прирост/снижение за последний месяц, %
Национальная валюта	3 281,63	82,79	3 783,01	87,33%	3 773,65	87,81%	-0,25%
Доллары США	434,1	10,95	500,88	11,56%	476,75	11,09%	-4,82%

Аффинированное золото	169,01	4,26	0,00	0,00%	0,00	0,00%	0,00%
Российские рубли	34,81	0,88	33,93	0,78%	33,59	0,78%	-0,99%
Малазийские ринггиты	3,34	0,08	3,43	0,08%	3,35	0,08%	-2,20%
Евро	1,39	0,04	1,07	0,02%	1,08	0,03%	1,24%
Английские фунты стерлингов	1,92	0,05	2,08	0,05%	1,86	0,04%	-10,55%
Бразильские реалы	26,34	0,66	3,28	0,08%	3,01	0,07%	-8,14%
Мексиканские песо	0,31	0,01	0,32	0,01%	0,28	0,01%	-12,86%
Китайские юани	3,73	0,09	3,81	0,09%	3,82	0,09%	0,22%
Итого	3 963,68	100,00%	4 331,81	100,00%	4 297,40	100,00%	-0,79%

Результаты инвестиционной деятельности

За сентябрь месяц 2014 года начисленный инвестиционный убыток по пенсионным активам ЕНПФ составил 71,30 млрд. тенге.

Структура инвестиционного дохода/убытка:

- ✓ Инвестиционный доход по вкладам в банках второго уровня составил 3,59 млрд. тенге.
- ✓ Инвестиционный убыток по ценным бумагам составил 75,29 млрд. тенге.
- ✓ Инвестиционный доход по операциям «Обратное РЕПО» составил 4,39 млн. тенге.
- ✓ Инвестиционный убыток от валютной переоценки составил 106,06 млн. тенге.
- ✓ Инвестиционный доход от производных инструментов составил 506,38 млн. тенге

Темп роста условной пенсионной единицы ЕНПФ за сентябрь 2014 года составил (-1,72%).
Темп роста условной пенсионной единицы ЕНПФ с начала 2014 года составил 4,65%.

Информация о соблюдении параметров инвестиционной декларации

Структурное распределение ПА ЕНПФ, находящиеся 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. Перечень и лимиты объектов инвестирования по состоянию на 01.10.2014г.

№ п/п	Вид финансового инструмента	Фактическое значение (в процентах от пенсионных активов)	Выполнение требований (да/нет)
Денежные средства		2,86%	да
Долговые инструменты		76,96%	да
1	Государственные ценные бумаги Республики Казахстан (включая эмитированные в соответствии с законодательством других государств), выпущенные Министерством финансов Республики Казахстан и Национальным Банком Республики Казахстан, а также ценные бумаги, выпущенные под гарантию Правительства Республики Казахстан, включая ценные бумаги, являющиеся предметом операций «Обратного РЕПО».	49,04%	да
2	Ценные бумаги, имеющие статус государственных, выпущенные центральными правительствами иностранных государств, в том числе:	2,63%	да
	1) с суверенным рейтингом не ниже «BBB-» по международной шкале агентства «Standard&Poor's» или рейтинг аналогичного уровня одного из других рейтинговых агентств;	2,18%	да
	2) с суверенным рейтингом от «BBB-» до «B» по международной шкале агентства «Standard&Poor's» или рейтинг аналогичного уровня одного из других рейтинговых агентств.	0,45%	да
3	Облигации, выпущенные местными исполнительными органами Республики Казахстан, включенные в официальный список Казахстанской фондовой биржи.	0,13%	да
4	Негосударственные долговые ценные бумаги эмитентов Республики Казахстан, за исключением банков второго уровня, в том числе:	9,63%	да

	1) долговые ценные бумаги, имеющие рейтинговую оценку не ниже «B-» по международной шкале агентства «Standard&Poor's» или рейтинговую оценку аналогичного уровня одного из других рейтинговых агентств, или рейтинговую оценку не ниже «kzB» по национальной шкале агентства «Standard&Poor's» или рейтинговую оценку аналогичного уровня одного из других рейтинговых агентств;	0,00%	да
	2) долговые ценные бумаги, выпущенные субъектами квазигосударственного сектора;	6,45%	да
	3) инфраструктурные облигации организаций Республики Казахстан, по которым имеется государственная гарантия или поручительство, включенные в официальный список Казахстанской фондовой биржи;	0,69%	да
	4) долговые ценные бумаги, включенные в официальный список Казахстанской фондовой биржи.	2,49%	да
5	Долговые ценные бумаги, выпущенные следующими международными финансовыми организациями: – Международным банком реконструкции и развития; – Европейским банком реконструкции и развития; – Межамериканским банком развития; – Банком международных расчетов; – Азиатским банком развития; – Африканским банком развития; – Международной финансовой корпорацией; – Исламским банком развития; – Европейским инвестиционным банком; – Евразийским банком развития.	1,96%	да
6	Негосударственные долговые ценные бумаги, выпущенные иностранными организациями, в том числе:	1,26%	да
	1) имеющими рейтинговую оценку не ниже «BBB-» по международной шкале агентства «Standard&Poor's» или рейтинговую оценку аналогичного уровня одного из других рейтинговых агентств;	0,23%	да
	2) имеющими рейтинговую оценку от «BBB-» до «B» по международной шкале агентства «Standard&Poor's» или рейтинговую оценку аналогичного уровня одного из других рейтинговых агентств.	1,03%	да
7	Principalprotectednotes, выпущенные организациями, имеющими рейтинговую оценку не ниже «A-» по международной шкале агентства «Standard&Poor's» или рейтинговую оценку аналогичного уровня одного из других рейтинговых агентств.	1,38%	да
Долевые инструменты		4,16%	да
8	Долевые ценные бумаги, выпущенные организациями Республики Казахстан и иностранными организациями, в том числе:	4,16%	да
	1) простые и привилегированные акции, выпущенные организациями Республики Казахстан, депозитарные расписки на акции, выпущенные организациями Республики Казахстан;	3,88%	да
	2) простые и привилегированные акции, выпущенные иностранными организациями, депозитарные расписки на акции, выпущенные иностранными организациями.	0,28%	да
Финансовые инструменты банков второго уровня, включая вклады		27,29%	да
Иные инструменты		0,01%	да
10	Аффинированные драгоценные металлы, соответствующие международным стандартам качества, принятым Лондонской ассоциацией рынка драгоценных металлов (Londonbullionmarketassociation) и обозначенным в документах данной ассоциации как стандарт «Лондонская качественная поставка» («Londongoodelivery») и металлические депозиты, в том числе в банках-нерезидентах Республики Казахстан, обладающих рейтинговой оценкой не ниже «AA» агентства «Standard&Poor's» или рейтингом аналогичного уровня одного из других рейтинговых агентств, на срок не более двенадцати месяцев.	0,00%	да
11	Производные финансовые инструменты, включая, но не ограничиваясь, опцион, форвард, своп, фьючерс, базовым активом которых являются финансовые инструменты, разрешенные к приобретению за счет пенсионных активов, иностранная валюта, и расчетные показатели (индексы):	0,01%	да
	1) в случае если производные финансовые инструменты используются для хеджирования инвестиционного риска;	0,01%	да
	2) Расчетные показатели (индексы): 1. MICEX (Moscow Interbank Currency Exchange Index); 2. DAX (DeutscherAktienindex); 3. CAC 40 (Compagnie des Agents de Change 40 Index); 4. NIKKEI - 225 (NIKKEI - 225 Index); 5. TOPIX (TokyoPriceIndex); 6. HSI (HangSengIndex); 7. ENXT 100 (Euronext 100); 8. RTSI (Russian Trade System Index);	0,00%	да

	9. DJIA (Dow Jones Industrial Average); 10. S&P 500 (Standard and Poor's 500 Index); 11. FTSE 100 (Financial Times Stock Exchange 100 Index); 12. KASE (KazakhstanStockExchange); 13. MSCI World Index (Morgan Stanley Capital International World Index).		
	Валютная нетто-позиция	12,19%	да
12	Открытая валютная позиция в долларах США, Евро, Английском фунте стерлингов.	11,16%	да
13	Открытая валютная позиция по другим валютам.	1,03%	да