

Информация по инвестиционному управлению пенсионными активами АО «ЕНПФ»

По состоянию на 1 мая 2017 года пенсионные активы (далее – ПА) ЕНПФ, находящиеся в управлении Национального Банка Республики Казахстан (далее – НБРК), составили 6 926,60 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 01.05.2017 г.	Доля на 01.05.2017 г.	Прирост/снижение с начала года
ГЦБ РК	2 910,82	43,57%	2 753,40	39,75%	-5,41%
ГЦБ иностранных государств	365,01	5,46%	600,61	8,67%	64,54%
МФО	86,63	1,30%	85,57	1,24%	-1,23%
Корпоративные облигации эмитентов РК	84,03	1,26%	83,25	1,20%	-0,93%
Облигации квазигосударственных организаций РК	900,17	13,48%	891,36	12,87%	-0,98%
Облигации БВУ РК	1 450,20	21,71%	1 397,79	20,18%	-3,61%
Корпоративные облигации иностранных эмитентов	137,92	2,07%	130,58	1,89%	-5,32%
PPN (структурные ноты)	31,64	0,47%	31,02	0,45%	-1,95%
Акции и депозитарные расписки эмитентов РК	127,46	1,91%	138,86	2,00%	8,95%
Акции и депозитарные расписки иностранных эмитентов	18,33	0,27%	17,60	0,25%	-3,98%
Депозиты	399,91	5,99%	341,21	4,93%	-14,68%
Депозиты в иностранных банках	-	-	317,56	4,58%	-
РЕПО	-	-	76,29	1,10%	-
Денежные средства на инвестиционных счетах (за вычетом обязательств по сделкам с ФИ).	151,84	2,27%	31,01	0,45%	-79,57%
Прочие активы (дебиторская задолженность ² , просроченная задолженность, провизии)	16,18	0,24%	30,48	0,44%	88,36%
Итого ПА, находящиеся в управлении НБРК	6 680,14	100,00%	6 926,60	100,00%	3,69%
Деньги на счетах пенсионных взносов и выплат, а также средства для расчетов по сделкам с ФИ	9,52		61,17		
Итого пенсионные активы	6 689,66		6 987,77		4,46%

Средневзвешенная доходность к погашению (УТМ) долговых финансовых инструментов, находящихся в инвестиционном портфеле ПА ЕНПФ, по состоянию на 01.05.2017 года составила 7,9% годовых.

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 дата начала погашения задолженности со стороны Эмитента, в соответствии с условиями проспекта выпуска финансового инструмента.

Государственные ценные бумаги Республики Казахстан

Основную долю в портфеле ПА ЕНПФ составляют ГЦБ РК, текущая стоимость которых за отчетный месяц уменьшилась на 64,00 млрд. тенге и составила 2 753,40 млрд. тенге. Их доля в портфеле составила 39,75%.

В отчетном периоде были приобретены краткосрочные дисконтные ноты НБРК в объеме 364,00 млрд. тенге со средневзвешенной доходностью 10,5% годовых.

За отчетную дату произошло погашение дисконтных нот НБРК на сумму 435,99 млрд. тенге.

Средневзвешенная доходность к погашению ГЦБ РК в портфеле ПА ЕНПФ за отчетный период составила 7,8% годовых.

Государственные ценные бумаги иностранных государств

Текущая стоимость государственных ценных бумаг иностранных государств за отчетный месяц уменьшилась на 4,46 млрд. тенге и составила 600,61 млрд. тенге. Их доля в портфеле составила 8,67%.

В отчетном периоде были приобретены краткосрочные облигации Казначейства США в объеме 67,08 млрд. тенге со средневзвешенной доходностью 0,9% годовых, ценные бумаги Правительства РФ в объеме 11,19 млрд. тенге со средневзвешенной доходностью 8,0% годовых, также были проданы краткосрочные облигации Казначейства США в объеме 15,71 млрд. тенге со средневзвешенной доходностью 0,6% годовых.

За отчетную дату произошло погашение государственных ценных бумаг иностранных государств в объеме 66,32 млрд. тенге.

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

Облигации Международных финансовых организаций

Текущая стоимость облигаций Международных финансовых организаций за отчетный месяц уменьшилась на 1,13 млрд. тенге и составила 85,57 млрд. тенге. Их доля в портфеле составила 1,24%.

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

Текущая стоимость вкладов в БВУ РК за отчетный месяц уменьшилась на 0,94 млрд. тенге и составила 341,21 млрд. тенге. Их доля в портфеле составила 4,93%.

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

Средневзвешенная доходность к погашению вкладов БВУ РК за отчетный период составила 10,9% годовых.

Депозиты в иностранных банках

Текущая стоимость вкладов в иностранных банках по состоянию на 1 мая 2017 года составила 317,56 млрд. тенге. Их доля в портфеле составила 4,58%.

Средневзвешенная доходность к погашению вкладов в иностранных банках за отчетный период составила 1,2% годовых.

Корпоративные облигации эмитентов Республики Казахстан

Текущая стоимость корпоративных облигаций эмитентов РК за отчетный месяц увеличилась на 0,78 млрд. тенге и составила 83,25 млрд. тенге. Их доля в портфеле составила 1,20%.

В отчетном периоде 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 11,3% годовых.

Облигации квазигосударственных организаций Республики Казахстан

Текущая стоимость облигаций квазигосударственных организаций РК за отчетный месяц уменьшилась на 7,76 млрд. тенге и составила 891,36 млрд. тенге. Их доля в портфеле составила 12,87%.

В отчетном периоде в портфеле ПА ЕНПФ произошло погашение основного долга облигаций квазигосударственных организаций РК на сумму 4,29 млрд. тенге.

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

Средневзвешенная доходность к погашению облигаций квазигосударственных организаций РК в портфеле ПА ЕНПФ за отчетный период составила 10,4% годовых.

Облигации банков второго уровня Республики Казахстан

Текущая стоимость облигаций БВУ РК за отчетный месяц уменьшилась на 13,00 млрд. тенге и составила 1 397,79 млрд. тенге. Их доля в портфеле составила 20,18%.

В отчетном периоде в портфеле ПА ЕНПФ произошло погашение основного долга облигаций БВУ РК на сумму 9,98 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

Текущая стоимость корпоративных облигаций иностранных эмитентов за отчетный месяц уменьшилась на 2,25 млрд. тенге и составила 130,58 млрд. тенге. Их доля в портфеле составила 1,89%.

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 8,2% годовых.

PPN (структурные ноты) иностранных эмитентов

Текущая стоимость PPN (структурных нот) иностранных эмитентов за отчетный месяц уменьшилась на 0,02 млрд. тенге и составила 31,02 млрд. тенге. Их доля в портфеле составила 0,45%.

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 уменьшилась на 3,46 млрд. тенге и составила 138,86 млрд. тенге. Их доля в портфеле составила 2,00%.

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 уменьшилась на 0,31 млрд. тенге и составила 17,60 млрд. тенге. Их доля в портфеле составила 0,25%.

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

<i>млрд. тенге</i>					
Валюта	Текущая стоимость на 01.01.2017 г.	Доля на 01.01.2017 г.	Текущая стоимость на 01.05.2017 г.	Доля на 01.05.2017 г.	Прирост/снижение с начала года
Национальная валюта	5 142,38	76,98%	5 032,30	72,65%	-2,14%
Доллары США	1 492,44	22,34%	1 848,12	26,68%	23,83%
Российские рубли	35,12	0,53%	35,84	0,52%	2,07%
Другие валюты	10,20	0,15%	10,34	0,15%	1,25%
Итого:	6 680,14	100,00%	6 926,60	100,00%	3,69%

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 4 месяца 2017 года составил 100,42 млрд. тенге. Таким образом, доходность пенсионных активов ЕНПФ, распределенная на счета вкладчиков (получателей) за период с 1 января по 30 апреля 2017 года, составила 1,36%.

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

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

<i>млрд. тенге</i>	
Наименование	Инвестиционный доход с начала 2017 года
Доходы в виде вознаграждения по ценным бумагам, в том числе по размещенным вкладам и операциям «обратное РЕПО»	168,22
Доходы (убытки) от рыночной переоценки ценных бумаг	12,27
Доходы (убытки) от переоценки иностранной валюты	-80,31
Прочие доходы (убытки)	0,24
Итого:	100,42

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 01.05.2017г. представлены в Таблице 4.

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

Таблица 4. Лимиты инвестирования ПА ЕНПФ

№ п/п	Вид финансового инструмента	Фактическое значение (в процентах от пенсионных активов)	Выполнение (да/нет)
1	Зарубежные эмитенты:	16,04%	да
1.1	Государственные, агентские и ценные бумаги международных финансовых организаций (МФО):	9,91%	да
1)	с рейтингом не ниже «BBB-» по международной шкале агентства «Standard & Poor's» или рейтингом аналогичного уровня одного из других рейтинговых агентств	7,81%	да
2)	с рейтингом от «BB+» до «BB-» по международной шкале агентства «Standard & Poor's» или рейтингом аналогичного уровня одного из других рейтинговых агентств	2,09%	да
1.2	Корпоративные долговые ценные бумаги:	0,85%	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	0,09%	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	0,25%	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	4,58%	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	0,45%	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:	79,79%	да
2.1	Государственные ценные бумаги Республики Казахстан	39,75%	да
2.2	Ценные бумаги субъектов квазигосударственного сектора	13,84%	да
2.3	Финансовые инструменты банков второго уровня Республики Казахстан	25,92%	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	0,09%	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	0,06%	да

Таблица 5. Лимиты инвестирования ПА ЕНПФ в 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