

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

По состоянию на 1 сентября 2016 года пенсионные активы (далее – ПА) ЕНПФ, находящиеся в управлении Национального Банка Республики Казахстан (далее – НБРК), составили 6 415,09 млрд. тенге¹.

Структура пенсионных активов

Таблица 1 Пенсионные активы

Наименование	Текущая стоимость в млрд. тенге на 01.08.2016 г.	Доля на 01.08.2016 г.	Текущая стоимость в млрд. тенге на 01.09.2016 г.	Доля на 01.09.2016 г.	Прирост/снижение за месяц	Прирост/снижение с начала года
ГЦБ РК	2 822,46	44,20%	3 023,02	47,12%	7,11%	14,86%
ГЦБ иностранных государств	217,47	3,41%	76,89	1,20%	-64,64%	51,77%
МФО	85,91	1,35%	85,53	1,33%	-0,45%	0,71%
Корпоративные облигации эмитентов РК	107,43	1,68%	105,78	1,65%	-1,54%	-15,09%
Облигации квазигосударственных организаций РК	713,97	11,18%	836,07	13,03%	17,10%	62,33%
Облигации БВУ РК	1 505,31	23,57%	1 492,92	23,27%	-0,82%	-5,09%
Корпоративные облигации иностранных эмитентов	159,46	2,50%	149,60	2,33%	-6,18%	-9,75%
PPN (структурные ноты)	42,81	0,67%	42,17	0,66%	-1,50%	-21,14%
Акции и депозитарные расписки эмитентов РК	122,33	1,92%	122,22	1,91%	-0,09%	8,07%
Акции и депозитарные расписки иностранных эмитентов	17,34	0,27%	16,91	0,26%	-2,52%	24,73%
Депозиты	415,93	6,51%	427,00	6,66%	2,66%	17,33%
РЕПО	-	0,00%	0,50	0,01%	-	-99,03%
Деньги на инвестиционном счете	150,01	2,35%	26,23	0,41%	-82,51%	-65,63%
Прочие активы (дебиторская задолженность ² просроченная задолженность, провизии)	25,07	0,39%	10,25	0,16%	-59,11%	-26,93%
Итого ПА, находящиеся в управлении НБРК	6 385,50	100,00%	6 415,09	100,00%	0,46%	10,01%
Деньги на счетах пенсионных взносов и выплат	2,21		2,38		7,08%	-24,83%
Итого пенсионные активы	6 387,71		6 417,47		0,47%	9,99%

Доходность пенсионных активов ЕНПФ, распределенная на счета вкладчиков (условная пенсионная единица – УПЕ), за период с 01.01.2016 года по 31.08.2016 года составила 6,65%. Темп роста условной пенсионной единицы ЕНПФ за август 2016 года составил 0,23%.

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

Вид финансового инструмента	Доля на 01.09.2016 г.
Долговые финансовые инструменты	97,26%
Долевые финансовые инструменты	2,17%
Деньги	0,41%
Прочие активы (дебиторская задолженность и просроченная задолженность, провизии)	0,16%
Итого ПА, находящиеся в управлении НБРК	100,00%

Средневзвешенная доходность к погашению (УТМ) долговых финансовых инструментов, находящихся в инвестиционном портфеле ПА ЕНПФ, по состоянию на 01.09.2016 года составила 11,5% 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.

Государственные ценные бумаги Республики Казахстан

Основную долю в портфеле ПА ЕНПФ составляют ГЦБ РК, объем которых за отчетный месяц увеличился на 200,56 млрд. тенге и составил 3 023,02 млрд. тенге. Их доля в портфеле составила 47,12%.

В отчетном периоде были приобретены краткосрочные дисконтные ноты НБРК в объеме 755,87 млрд. тенге со средневзвешенной доходностью 13,28% годовых, еврооблигации Министерства финансов РК в объеме 124,73 млрд. тенге со средневзвешенной доходностью 3,85% годовых.

За отчетную дату произошло погашение дисконтных нот НБРК на сумму 683,87 млрд. тенге. Таким образом, нетто - объем покупок составил 72,00 млрд. тенге. Продаж в отчетном периоде не было.

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 76,89 млрд. тенге. Их доля в портфеле составила 1,20%.

В отчетном периоде были приобретены облигации Министерства финансов РФ, номинированные в рублях в объеме 4,05 млрд. тенге со средневзвешенной доходностью 9,4% годовых, номинированные в долларах США в объеме 11,14 млрд. тенге со средневзвешенной доходностью 3,1% годовых. При этом были проданы краткосрочные облигации Казначейства США на сумму 43,55 млрд. тенге со средневзвешенной доходностью 0,25% годовых.

За отчетную дату произошло погашение основного долга облигаций Казначейства США на сумму 103,40 млрд. тенге, облигаций Министерства финансов РФ, номинированные в рублях в объеме 3,98 млрд. тенге.

Средневзвешенная доходность к погашению ГЦБ иностранных государств в портфеле ПА ЕНПФ за отчетный период составила 4,8% годовых.

Облигации Международных финансовых организаций

Объем облигаций Международных финансовых организаций в отчетном месяце уменьшился на 0,38 млрд. тенге и составил 85,53 млрд. тенге. Их доля в портфеле составила 1,33%.

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 11,07 млрд. тенге и составил 427,00 млрд. тенге. Их доля в портфеле составила 6,66%.

В отчетном периоде в портфеле ПА ЕНПФ были размещены вклады БВУ общим объемом 10,00 млрд. тенге со средневзвешенной ставкой вознаграждения 15,6% годовых.

Средневзвешенная доходность к погашению вкладов БВУ в портфеле ПА ЕНПФ за отчетный период составила 10,8% годовых.

Корпоративные облигации эмитентов РК

Объем корпоративных облигаций эмитентов РК в отчетном месяце уменьшился на 1,65 млрд. тенге и составил 105,78 млрд. тенге. Их доля в портфеле составила 1,65%.

За отчетный период покупок, продаж и погашений корпоративных облигаций эмитентов РК не было.

Средневзвешенная доходность к погашению корпоративных облигаций эмитентов РК в портфеле ПА ЕНПФ за отчетный период составила 9,4% годовых.

Облигации квазигосударственных организаций РК

Объем облигаций квазигосударственных организаций РК в отчетном месяце увеличился на 122,10 млрд. тенге и составил 836,07 млрд. тенге. Их доля в портфеле составила 13,03%.

В отчетном периоде были приобретены облигации квазигосударственных организаций РК в объеме 124,05 млрд. тенге со средневзвешенной доходностью 14,8% 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 9,9% годовых.

Облигации банков второго уровня РК

Объем облигаций БВУ РК в отчетном месяце уменьшился на 12,39 млрд. тенге и составил 1 492,92 млрд. тенге. Их доля в портфеле составила 23,27%.

За рассматриваемый период были проданы облигации БВУ, номинированные в долларах США в объеме 1,76 млрд. тенге со средневзвешенной доходностью 7,5% годовых.

В отчетном периоде в портфеле ПА ЕНПФ покупок и погашений 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 уменьшился на 9,86 млрд. тенге и составил 149,60 млрд. тенге. Их доля в портфеле составила 2,33%.

За рассматриваемый период были проданы корпоративные облигации иностранных эмитентов, номинированные в долларах США в объеме 3,99 млрд. тенге со средневзвешенной доходностью 6,9% годовых.

В отчетном периоде в портфеле ПА ЕНПФ покупок и погашений корпоративных облигаций иностранных эмитентов не было.

Средневзвешенная доходность к погашению корпоративных облигаций иностранных эмитентов в портфеле ПА ЕНПФ за отчетный период составила 7,8% годовых.

PPN (структурные ноты) иностранных эмитентов

Объем PPN (структурных нот) иностранных эмитентов в отчетном месяце составил 42,17 млрд. тенге. Их доля в портфеле составила 0,66%.

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 0,11 млрд. тенге и составил 122,22 млрд. тенге. Их доля в портфеле составила 1,91%.

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 16,91 млрд. тенге. Их доля в портфеле составила 0,26%.

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 1,88 млрд. долларов США.

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

Валюта	Текущая стоимость на 01.08.16 г., млрд. тенге	Доля на 01.08.16 г.	Текущая стоимость на 01.09.16 г., млрд. тенге	Доля на 01.09.16 г.	Прирост / снижение за последний месяц, %	Прирост/ снижение с начала года, %
Национальная валюта	5 139,88	80,49%	5 232,49	81,57%	1,80%	8,09%
Доллары США	1 200,62	18,80%	1 138,12	17,74%	-5,21%	19,69%
Российские рубли	33,53	0,54%	33,26	0,52%	-0,78%	13,53%
Малазийские ринггиты	5,28	0,08%	5,00	0,08%	-5,17%	3,83%
Бразильские реалы	3,31	0,05%	3,27	0,05%	-1,25%	16,31%
Английские фунты стерлингов	2,01	0,03%	2,14	0,03%	6,49%	39,71%
Евро	0,87	0,01%	0,81	0,01%	-6,75%	-40,64%
Итого	6 385,50	100,00%	6 415,09	100,00%	0,46%	10,01%

Результаты инвестиционной деятельности

Структура инвестиционного дохода/убытка:

Наименование	За август 2016 года, млрд. тенге	С начала 2016 года, млрд. тенге	Структура с начала года
от начисленного вознаграждения по ценным бумагам, размещенным вкладам и операциям «обратное РЕПО»	58,41	420,97	96,76%
от переоценки ценных бумаг	1,50	11,55	2,66%
от изменения курса валют	-40,95	2,53	0,58%
Итого	18,96	435,05	100,00%

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 01.09.2016 г.

№ п/п	Вид финансового инструмента	Фактическое значение (в процентах от пенсионных активов)	Выполнение (да/нет)
1	Зарубежные эмитенты:	5,77%	да
1.1	Государственные, агентские и ценные бумаги международных финансовых организаций (МФО):	2,53%	да
1)	с рейтингом не ниже «BBB-» по международной шкале агентства «Standard & Poor's» или рейтингом аналогичного уровня одного из других рейтинговых агентств	1,35%	да
2)	с рейтингом от «BB+» до «BB-» по международной шкале агентства «Standard & Poor's» или рейтингом аналогичного уровня одного из других рейтинговых агентств	1,18%	да
1.2	Корпоративные долговые ценные бумаги:	2,32%	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	0,14%	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	2,18%	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	0,26%	да
1.5	Депозиты (вклады) в иностранных банках, имеющих рейтинговую оценку не ниже «A-» 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	0,66%	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:	91,99%	да
2.1	Государственные ценные бумаги Республики Казахстан	47,12%	да
2.2	Ценные бумаги субъектов квазигосударственного сектора	13,87%	да
2.3	Финансовые инструменты банков второго уровня Республики Казахстан	30,70%	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	0,10%	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	0,20%	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