

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

По состоянию на 1 октября 2016 года пенсионные активы (далее – ПА) ЕНПФ, находящиеся в управлении Национального Банка Республики Казахстан (далее – НБРК), составили 6 503,16 млрд. тенге¹.

Структура пенсионных активов

Таблица 1 Пенсионные активы

Наименование	Текущая стоимость в млрд. тенге на 01.09.2016 г.	Доля на 01.09.2016 г.	Текущая стоимость в млрд. тенге на 01.10.2016 г.	Доля на 01.10.2016 г.	Прирост/снижение за месяц	Прирост/снижение с начала года
ГЦБ РК	3 023,02	47,12%	2 919,21	44,89%	-3,43%	10,92%
ГЦБ иностранных государств	76,89	1,20%	263,59	4,05%	242,79%	420,24%
МФО	85,53	1,33%	85,31	1,31%	-0,26%	0,45%
Корпоративные облигации эмитентов РК	105,78	1,65%	104,13	1,60%	-1,56%	-16,42%
Облигации квазигосударственных организаций РК	836,07	13,03%	836,93	12,87%	0,10%	62,49%
Облигации БВУ РК	1 492,92	23,27%	1 497,98	23,04%	0,34%	-4,76%
Корпоративные облигации иностранных эмитентов	149,60	2,33%	139,47	2,15%	-6,77%	-15,86%
PPN (структурные ноты)	42,17	0,66%	35,74	0,55%	-15,23%	-33,15%
Акции и депозитарные расписки эмитентов РК	122,22	1,91%	128,27	1,97%	4,96%	13,43%
Акции и депозитарные расписки иностранных эмитентов	16,91	0,26%	17,16	0,26%	1,49%	26,58%
Депозиты	427,00	6,66%	425,02	6,54%	-0,46%	16,78%
РЕПО	0,50	0,01%	21,00	0,32%	4100,00%	-59,08%
Денежные средства на инвестиционных счетах (за вычетом обязательств по сделкам с финансовыми инструментами)	26,23	0,41%	21,70	0,33%	-17,29%	-71,57%
Прочие активы (дебиторская задолженность ² просроченная задолженность, провизии)	10,25	0,16%	7,65	0,12%	-25,40%	-45,49%
Итого ПА, находящиеся в управлении НБРК	6 415,09	100,00%	6 503,16	100,00%	1,37%	11,52%
Деньги на счетах пенсионных взносов и выплат, а также средства для расчетов по сделкам с финансовыми инструментами	2,38		69,85			
Итого пенсионные активы	6 417,47		6 573,01		2,42%	12,66%

Доходность пенсионных активов ЕНПФ, распределенная на счета вкладчиков (условная пенсионная единица – УПЕ), за период с 01.01.2016 года по 30.09.2016 года составила 7,30%. Темп роста условной пенсионной единицы ЕНПФ за сентябрь 2016 года составил 0,61%.

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

Вид финансового инструмента	Доля на 01.10.2016 г.
Долговые финансовые инструменты	97,32%
Долевые финансовые инструменты	2,23%
Деньги	0,33%
Прочие активы (дебиторская задолженность и просроченная задолженность, провизии)	0,12%
Итого ПА, находящиеся в управлении НБРК	100,00%

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 купонная дата, но не закончился период погашения в соответствии с проспектом выпуска.

Средневзвешенная доходность к погашению (YTM) долговых финансовых инструментов, находящихся в инвестиционном портфеле ПА ЕНПФ, по состоянию на 01.10.2016 года составила 10,75% годовых.

Государственные ценные бумаги Республики Казахстан

Основную долю в портфеле ПА ЕНПФ составляют ГЦБ РК, объем которых за отчетный месяц уменьшился на 103,81 млрд. тенге и составил 2 919,21 млрд. тенге. Их доля в портфеле составила 44,89%.

В отчетном периоде были приобретены краткосрочные дисконтные ноты НБРК в объеме 585,98 млрд. тенге со средневзвешенной доходностью 13,01% годовых.

За отчетную дату произошло погашение дисконтных нот НБРК на сумму 692,01 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 увеличился на 186,70 млрд. тенге и составил 263,59 млрд. тенге. Их доля в портфеле составила 4,05%.

В отчетном периоде были приобретены облигации Министерства финансов РФ, номинированные в долларах США в объеме 20,67 млрд. тенге со средневзвешенной доходностью 3,42% годовых, краткосрочные облигации Казначейства США, номинированные в долларах США в объеме 167,56 млрд. тенге со средневзвешенной доходностью 0,08% годовых. Продаж и погашений в отчетном периоде не было.

Средневзвешенная доходность к погашению ГЦБ иностранных государств в портфеле ПА ЕНПФ за отчетный период составила 1,7% годовых.

Облигации Международных финансовых организаций

Объем облигаций Международных финансовых организаций в отчетном месяце уменьшился на 0,22 млрд. тенге и составил 85,31 млрд. тенге. Их доля в портфеле составила 1,31%.

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 1,98 млрд. тенге и составил 425,02 млрд. тенге. Их доля в портфеле составила 6,54%.

В отчетном периоде ПА ЕНПФ размещений и погашений вкладов БВУ не было.

Средневзвешенная доходность к погашению вкладов БВУ в портфеле ПА ЕНПФ за отчетный период составила 10,9% годовых.

Корпоративные облигации эмитентов РК

Объем корпоративных облигаций эмитентов РК в отчетном месяце уменьшился на 1,65 млрд. тенге и составил 104,13 млрд. тенге. Их доля в портфеле составила 1,60%.

За рассматриваемый период в портфеле ПА ЕНПФ произошло погашение основного долга облигаций корпоративного сектора РК на сумму 2,24 млрд. тенге. Проданы облигации корпоративного сектора РК на сумму 0,23 млрд. тенге.

Покупок 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 0,86 млрд. тенге и составил 836,93 млрд. тенге. Их доля в портфеле составила 12,87%.

За рассматриваемый период в портфеле ПА ЕНПФ продаж, покупок 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 увеличился на 5,06 млрд. тенге и составил 1 497,98 млрд. тенге. Их доля в портфеле составила 23,03%.

В отчетном периоде в портфеле ПА ЕНПФ покупок, продаж и погашений облигаций БВУ РК 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 10,13 млрд. тенге и составил 139,47 млрд. тенге. Их доля в портфеле составила 2,14%.

За рассматриваемый период были проданы корпоративные облигации иностранных эмитентов, номинированные в долларах США в объеме 9,43 млрд. тенге со средневзвешенной доходностью 5,54% 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 7,9% годовых.

PPN (структурные ноты) иностранных эмитентов

Объем PPN (структурных нот) иностранных эмитентов в отчетном месяце составил 35,74 млрд. тенге. Их доля в портфеле составила 0,55%.

В отчетном периоде в портфеле ПА ЕНПФ произошло погашение структурных нот в объеме 7,33 млрд. тенге. 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 6,05 млрд. тенге и составил 128,27 млрд. тенге. Их доля в портфеле составила 1,97%.

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 17,16 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 721,60 млн. долларов США.

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

Валюта	Текущая стоимость на 01.09.16 г., млрд. тенге	Доля на 01.09.16 г.	Текущая стоимость на 01.10.16 г., млрд. тенге	Доля на 01.10.16 г.	Прирост / снижение за последний месяц, %	Прирост/ снижение с начала года, %
Национальная валюта	5 232,49	81,57%	5 153,78	79,25%	-1,50%	6,47%
Доллары США	1 138,12	17,74%	1 304,79	20,06%	14,64%	37,21%
Российские рубли	33,26	0,52%	33,78	0,52%	1,55%	15,29%
Малазийские ринггиты	5,00	0,08%	4,86	0,08%	-2,98%	0,74%
Бразильские реалы	3,27	0,05%	3,22	0,05%	-1,50%	14,57%
Английские фунты стерлингов	2,14	0,03%	2,00	0,03%	-6,40%	30,76%
Евро	0,81	0,01%	0,73	0,01%	-10,40%	-46,81%
Итого	6 415,09	100,00%	6 503,16	100,00%	1,37%	11,52%

Результаты инвестиционной деятельности

Структура инвестиционного дохода/убытка:

Наименование	За сентябрь 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»	54,30	475,26	98,63%
от переоценки ценных бумаг	7,30	18,85	3,91%
от изменения курса валют	-14,76	-12,23	-2,54%
Итого	46,84	481,88	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 01.10.2016 г.

№ п/п	Вид финансового инструмента	Фактическое значение (в процентах от пенсионных активов)	Выполнение (да/нет)
1	Зарубежные эмитенты:	8,31%	да
1.1	Государственные, агентские и ценные бумаги международных финансовых организаций (МФО):	5,37%	да
1)	с рейтингом не ниже «BBB-» по международной шкале агентства «Standard & Poor's» или рейтингом аналогичного уровня одного из других рейтинговых агентств	3,91%	да
2)	с рейтингом от «BB+» до «BB-» по международной шкале агентства «Standard & Poor's» или рейтингом аналогичного уровня одного из других рейтинговых агентств	1,46%	да
1.2	Корпоративные долговые ценные бумаги:	2,13%	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	1,99%	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	0,55%	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:	89,30%	да
2.1	Государственные ценные бумаги Республики Казахстан	44,89%	да
2.2	Ценные бумаги субъектов квазигосударственного сектора	13,77%	да
2.3	Финансовые инструменты банков второго уровня Республики Казахстан	30,36%	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	0,19%	да
2.6	Инструменты исламского финансирования, включенные в официальный список Казахстанской фондовой биржи	0,07%	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