

Информация по инвестиционному управлению пенсионными активами АО «ЕНПФ»

По состоянию на 1 апреля 2017 года пенсионные активы (далее – ПА) ЕНПФ, находящиеся в управлении Национального Банка Республики Казахстан (далее – НБРК), составили 6 841,44 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 01.04.2017 г.	Доля на 01.04.2017 г.	Прирост/снижение с начала года
ГЦБ РК	2 910,82	43,57%	2 817,40	41,18%	-3,21%
ГЦБ иностранных государств	365,01	5,46%	605,07	8,85%	65,77%
МФО	86,63	1,30%	86,70	1,27%	0,08%
Корпоративные облигации эмитентов РК	84,03	1,26%	82,47	1,21%	-1,87%
Облигации квазигосударственных организаций РК	900,17	13,48%	899,12	13,14%	-0,12%
Облигации БВУ РК	1 450,20	21,71%	1 410,79	20,62%	-2,72%
Корпоративные облигации иностранных эмитентов	137,92	2,07%	132,83	1,94%	-3,69%
PPN (структурные ноты)	31,64	0,47%	31,04	0,45%	-1,90%
Акции и депозитарные расписки эмитентов РК	127,46	1,91%	142,32	2,08%	11,66%
Акции и депозитарные расписки иностранных эмитентов	18,33	0,27%	17,91	0,26%	-2,24%
Депозиты	399,91	5,99%	342,14	5,00%	-14,45%
Депозиты в иностранных банках	-	-	221,08	3,23%	-
Денежные средства на инвестиционных счетах	151,84	2,27%	40,38	0,59%	-73,41%
Прочие активы (дебиторская задолженность ² , просроченная задолженность, провизии)	16,18	0,24%	12,19	0,18%	-24,68%
Итого ПА, находящиеся в управлении НБРК	6 680,14	100,00%	6 841,44	100,00%	2,41%
Деньги на счетах пенсионных взносов и выплат	9,52		1,68		
Итого пенсионные активы	6 689,66		6 843,12		2,29%

Средневзвешенная доходность к погашению (YTM) долговых финансовых инструментов, находящихся в инвестиционном портфеле ПА ЕНПФ, по состоянию на 01.04.2017 года составила 7,9% годовых.

Государственные ценные бумаги Республики Казахстан

Основную долю в портфеле ПА ЕНПФ составляют ГЦБ РК, текущая стоимость которых за отчетный месяц уменьшилась на 170,25 млрд. тенге и составила 2 817,40 млрд. тенге. Их доля в портфеле составила 41,18%.

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

В отчетном периоде были приобретены краткосрочные дисконтные ноты НБРК в объеме 954,93 млрд. тенге со средневзвешенной доходностью 10,6% годовых. Проданы краткосрочные дисконтные ноты НБРК в объеме 107,93 млрд. тенге со средневзвешенной доходностью 10,5% годовых.

За отчетную дату произошло погашение дисконтных нот НБРК на сумму 996,05 млрд. тенге, также произошло погашение бумаг Министерства финансов РК в объеме 28,24 млрд. тенге.

Средневзвешенная доходность к погашению ГЦБ РК в портфеле ПА ЕНПФ за отчетный период составила 7,6% годовых.

Государственные ценные бумаги иностранных государств

Текущая стоимость государственных ценных бумаг иностранных государств за отчетный месяц увеличилась на 244,38 млрд. тенге и составила 605,07 млрд. тенге. Их доля в портфеле составила 8,85%.

В отчетном периоде были приобретены краткосрочные облигации Казначейства США в объеме 322,77 млрд. тенге со средневзвешенной доходностью 0,7% годовых. Продаж в отчетном периоде не было.

За отчетную дату произошло погашение краткосрочных облигаций Казначейства США в объеме 78,93 млрд. тенге.

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

Облигации Международных финансовых организаций

Текущая стоимость облигаций Международных финансовых организаций за отчетный месяц увеличилась на 10 млн. тенге и составила 86,70 млрд. тенге. Их доля в портфеле составила 1,27%.

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 30,86 млрд. тенге и составила 342,14 млрд. тенге. Их доля в портфеле составила 5,00%.

В отчетном периоде произошло погашение основного долга вкладов БВУ РК в портфеле ПА ЕНПФ на сумму 22,64 млрд. тенге. Размещений вкладов в БВУ РК 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 апреля 2017 года составила 221,08 млрд. тенге. Их доля в портфеле составила 3,23%.

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 уменьшилась на 0,73 млрд. тенге и составила 82,47 млрд. тенге. Их доля в портфеле составила 1,21%.

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 11,2% годовых.

Облигации квазигосударственных организаций Республики Казахстан

Текущая стоимость облигаций квазигосударственных организаций РК за отчетный месяц увеличилась на 5,55 млрд. тенге и составила 899,12 млрд. тенге. Их доля в портфеле составила 13,14%.

За рассматриваемый период в портфеле ПА ЕНПФ покупок, 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 10,4% годовых.

Облигации банков второго уровня Республики Казахстан

Текущая стоимость облигаций БВУ РК за отчетный месяц увеличилась на 8,69 млрд. тенге и составила 1 410,79 млрд. тенге. Их доля в портфеле составила 20,62%.

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 9,7% годовых.

Корпоративные облигации иностранных эмитентов

Текущая стоимость корпоративных облигаций иностранных эмитентов за отчетный месяц увеличилась на 0,27 млрд. тенге и составила 132,83 млрд. тенге. Их доля в портфеле составила 1,94%.

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 составила 31,04 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 увеличилась на 4,49 млрд. тенге и составила 142,32 млрд. тенге. Их доля в портфеле составила 2,08%.

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 составила 17,91 млрд. тенге. Их доля в портфеле составила 0,26%.

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

млрд. тенге

Валюта	Текущая стоимость на 01.01.2017 г.	Доля на 01.01.2017 г.	Текущая стоимость на 01.04.2017 г.	Доля на 01.04.2017 г.	Прирост/снижение с начала года
Национальная валюта	5 142,38	76,98%	4 996,00	73,03%	-2,85%
Доллары США	1 492,44	22,34%	1 798,82	26,29%	20,53%
Российские рубли	35,12	0,53%	36,37	0,53%	3,58%
Другие валюты	10,20	0,15%	10,25	0,15%	0,49%
Итого:	6 680,14	100,00%	6 841,44	100,00%	2,41%

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 3 месяца 2017 года составил 58,21 млрд. тенге. Таким образом, доходность пенсионных активов ЕНПФ, распределенная на счета вкладчиков (получателей) за период с 1 января по 31 марта 2017 года, составила 0,76%.

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

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

млрд. тенге

Наименование	Инвестиционный доход с начала 2017 года
Доходы в виде вознаграждения по ценным бумагам, в том числе по размещенным вкладам и операциям «обратное РЕПО»	128,66
Доходы (убытки) от рыночной переоценки ценных бумаг	16,70
Доходы (убытки) от переоценки иностранной валюты	-83,97
Прочие доходы (убытки)	-3,18
Итого:	58,21

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 01.04.2017г. представлены в Таблице 4.

Таблица 4. Лимиты инвестирования ПА ЕНПФ

№ п/п	Вид финансового инструмента	Фактическое значение (в процентах от пенсионных активов)	Выполнение (да/нет)
1	Зарубежные эмитенты:	14,92%	да
1.1	Государственные, агентские и ценные бумаги международных финансовых организаций (МФО):	10,11%	да
1)	с рейтингом не ниже «BBB-» по международной шкале агентства «Standard & Poor's» или рейтингом аналогичного уровня одного из других рейтинговых агентств	8,08%	да

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

2)	с рейтингом от «BB+» до «BB-» по международной шкале агентства «Standard & Poor's» или рейтингом аналогичного уровня одного из других рейтинговых агентств	2,03%	да
1.2	Корпоративные долговые ценные бумаги:	0,86%	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	0,77%	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 «А-» по международной шкале агентства «Standard & Poor's» или рейтинговую оценку аналогичного уровня одного из других рейтинговых агентств	3,23%	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:	82,08%	да
2.1	Государственные ценные бумаги Республики Казахстан	41,18%	да
2.2	Ценные бумаги субъектов квазигосударственного сектора	14,18%	да
2.3	Финансовые инструменты банков второго уровня Республики Казахстан	26,44%	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