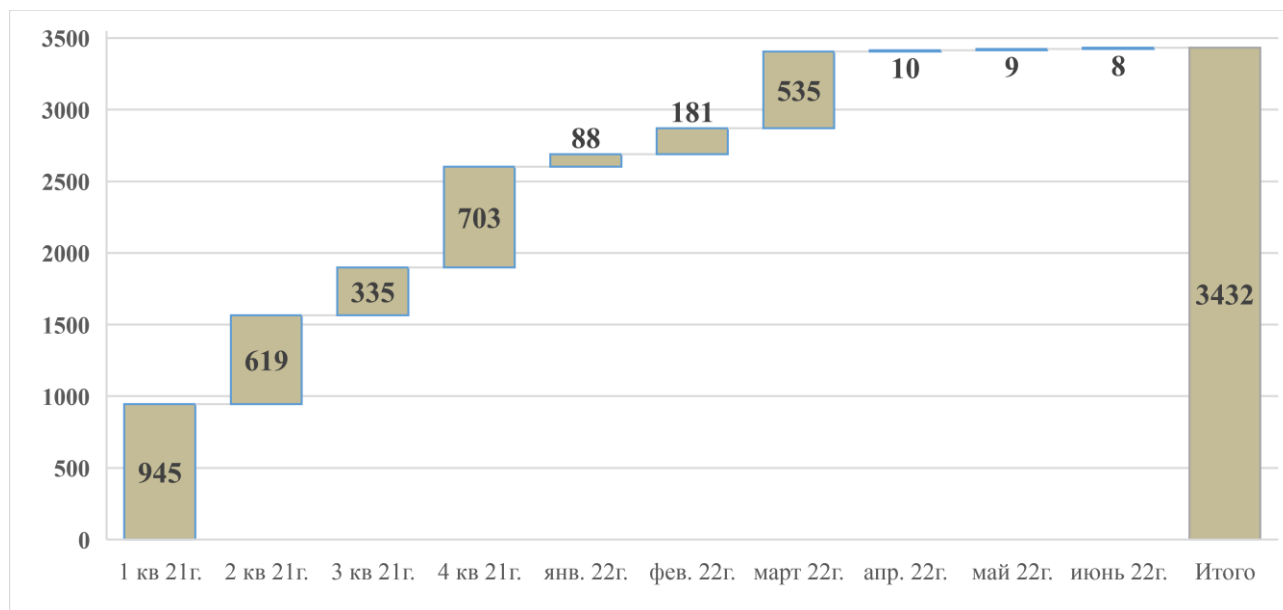


Информация по инвестиционному управлению пенсионными активами АО «ЕНПФ»

По состоянию на 1 июля 2022 года пенсионные активы (далее – ПА) ЕНПФ, находящиеся в доверительном управлении Национального Банка Республики Казахстан (далее – НБРК), составили 13 371,23 млрд. тенге¹.

Объем ЕПВ, исполненных ЕНПФ для зачисления уполномоченными операторами на специальные счета заявителей и передачи управляющим инвестиционным портфелем, в июне т.г. составил 8,0 млрд. тенге, с начала 2022 года – 830,0 млрд. тенге, за весь период с февраля 2021 года – 3,4 трлн. тенге.

Объемы изъятий пенсионных накоплений, млрд. тенге



Структура инвестиционного портфеля финансовых инструментов, сформированного за счет пенсионных активов ЕНПФ, представлена в Таблице 1.

Таблица 1. Структура инвестиционного портфеля ПА ЕНПФ, находящихся в доверительном управлении НБРК, в разрезе финансовых инструментов

<i>млрд. тенге</i>					
Наименование	Текущая стоимость на 01.01.2022г.	Доля на 01.01.2022г.	Текущая стоимость на 01.07.2022г.	Доля на 01.07.2022г.	Прирост/снижение с начала года
ГЦБ МФ РК	5 104,82	39,13%	5 654,84	42,29%	10,77%
ГЦБ иностранных государств	855,31	6,56%	308,79	2,31%	-63,90%
МФО	407,31	3,12%	396,99	2,97%	-2,53%
Корпоративные облигации эмитентов РК	18,19	0,14%	14,57	0,11%	-19,93%
Облигации квазигосударственных организаций РК	1 670,05	12,80%	1 697,60	12,70%	1,65%
Облигации БВУ РК	1 046,62	8,02%	927,17	6,93%	-11,41%
Корпоративные облигации иностранных эмитентов	3,93	0,03%	6,95	0,05%	76,82%
PPN (структурные ноты)	10,70	0,08%	10,67	0,08%	-0,31%
Акции и депозитарные расписки эмитентов РК	304,07	2,33%	221,24	1,65%	-27,24%
Депозиты	251,71	1,93%	200,35	1,50%	-20,40%
Депозиты НБРК	127,00	0,97%	338,94	2,53%	166,88%
Депозиты в ин. банках			505,92	3,78%	
Денежные средства на инвестиционных счетах	434,40	3,33%	9,07	0,07%	-97,91%
Репо	215,74	1,65%	45,24	0,34%	-79,03%

¹ без учета денег на счетах пенсионных взносов и выплат.

Прочие активы	-	-	0,72	-	-
Индексное управление активами, в том числе:	3 028,36	23,21%	3 032,17	22,68%	0,13%
ГЦБ развитых стран	1 068,35	8,19%	1 098,52	8,22%	2,82%
ГЦБ развивающихся стран	577,50	4,43%	520,93	3,90%	-9,80%
активы, находящиеся во внешнем управлении	1 382,50	10,60%	1 412,73	10,57%	2,19%
Итого ПА, находящиеся в управлении НБРК	13 046,57*	100,00%	13 371,23	100%	2,49%
Обязательства к оплате по совершенным сделкам	431,64				
Деньги на счетах пенсионных взносов и выплат	25,87		6,30		
Итого пенсионные активы	13 504,08		13 377,53		

* - с учетом обязательств к оплате по совершенным сделкам на сумму 431,64 млрд. тенге

По состоянию на 01.07.2022г. средневзвешенная доходность к погашению (YTM) долговых финансовых инструментов, находящихся в инвестиционном портфеле ПА ЕНПФ, составила 9,7% годовых, в том числе по номинированным в тенге – 11,3% годовых, в иностранной валюте – 3,3% годовых.

Государственные ценные бумаги Министерства финансов Республики Казахстан

Основную долю в портфеле ПА ЕНПФ занимают ГЦБ Министерства финансов РК, текущая стоимость которых за отчетный месяц увеличилась на 325,47 млрд. тенге и составила 5 654,84 млрд. тенге. Их доля в портфеле составила 42,29%.

В отчетном периоде произошло погашение ГЦБ Министерства финансов РК на сумму 2,72 млрд. тенге.

В рассматриваемом периоде были приобретены ГЦБ Министерства финансов РК в объеме 320,00 млрд. тенге со средневзвешенной доходностью 13,78% годовых. Продаж ГЦБ Министерства финансов РК не было.

На отчетную дату средневзвешенная доходность к погашению по ГЦБ Министерства финансов РК, номинированным в тенге, составила 11,2% годовых, в долларах США – 3,4% годовых.

Государственные ценные бумаги иностранных государств в субпортфеле ликвидности

Текущая стоимость государственных ценных бумаг иностранных государств за отчетный месяц уменьшилась на 377,49 млрд. тенге и составила 308,79 млрд. тенге. Их доля в портфеле составила 2,31%.

В отчетном периоде произошло погашение ГЦБ США на сумму 445,16 млрд. тенге.

Продаж и покупок государственных ценных бумаг иностранных государств не было.

Средневзвешенная доходность к погашению ГЦБ иностранных государств в портфеле ПА ЕНПФ на отчетную дату составила 1,5% годовых.

Облигации международных финансовых организаций

Текущая стоимость облигаций международных финансовых организаций за отчетный месяц уменьшилась на 2,87 млрд. тенге и составила 396,99 млрд. тенге. Их доля в портфеле составила 2,97%.

В рассматриваемом периоде покупок, погашений и продаж ценных бумаг международных финансовых организаций не было.

Средневзвешенная доходность к погашению по облигациям международных финансовых организаций, номинированным в тенге, с фиксированной ставкой вознаграждения составила 10,0% годовых, с индексированной ставкой вознаграждения – инфляция и премия.

Депозиты в банках второго уровня Республики Казахстан

Текущая стоимость вкладов в БВУ РК, имеющих средневзвешенный срок погашения 2,24 года, за отчетный месяц увеличилась на 1,46 млрд. тенге и составила 200,35 млрд. тенге. Их доля в портфеле составила 1,50%.

Размещений и погашений вкладов БВУ РК не было.

Средневзвешенная доходность к погашению вкладов БВУ РК на отчетную дату составила 9,3% годовых.

Депозиты в Национальном Банке РК

Текущая стоимость депозитов в Национальном Банке РК на отчетную дату составила 338,94 млрд. тенге. Их доля в портфеле составила 2,53%.

В отчетном месяце в рамках управления текущей ликвидностью с целью поддержания доходности по пенсионным активам осуществлено инвестирование в депозиты Национального Банка РК. Средний объем сделок составил 258,56 млрд. тенге со средневзвешенной доходностью 13,16% годовых.

Депозиты в иностранных банках

Текущая стоимость депозитов в иностранных банках на отчетную дату составила 505,92 млрд. тенге. Их доля в портфеле составила 3,78%.

В отчетном месяце произошло погашение вкладов в иностранных банках на сумму 166,31 млрд. тенге.

В рассматриваемом периоде с целью поддержания доходности валютного портфеля были размещены вклады в иностранном банке, номинированные в долларах США, на общую сумму 642,77 млрд. тенге со средневзвешенной доходностью 1,62% годовых и сроком погашения от 11 дней до 2,5 месяца.

Корпоративные облигации эмитентов Республики Казахстан

Текущая стоимость корпоративных облигаций эмитентов РК за отчетный месяц уменьшилась на 1,84 млрд. тенге и составила 14,57 млрд. тенге. Их доля в портфеле составила 0,11%.

В рассматриваемом периоде покупок, продаж и погашений корпоративных облигаций эмитентов РК не было.

Облигации квазигосударственных организаций Республики Казахстан

Текущая стоимость облигаций квазигосударственных организаций РК за отчетный месяц увеличилась на 1,21 млрд. тенге и составила 1 697,60 млрд. тенге. Их доля в портфеле составила 12,70%.

Покупок, погашений и продаж ценных бумаг квазигосударственных организаций РК не было.

На отчетную дату средневзвешенная доходность к погашению по облигациям квазигосударственных организаций РК, номинированным в тенге, составила 10,9% годовых, в долларах США – 5,5% годовых.

Облигации банков второго уровня Республики Казахстан

Текущая стоимость облигаций БВУ РК за отчетный месяц уменьшилась на 4,08 млрд. тенге и составила 927,17 млрд. тенге. Их доля в портфеле составила 6,93%.

В рассматриваемом периоде в соответствии со сроком погашения, установленным в проспекте эмиссии, произошло погашение основного долга по облигациям АО «ForteBank» на сумму 2,71 млрд. тенге

В отчетном периоде продаж и покупок облигаций БВУ РК не было.

На отчетную дату средневзвешенная доходность к погашению по облигациям БВУ РК составила 10,7% годовых.

Корпоративные облигации иностранных эмитентов

Текущая стоимость корпоративных облигаций иностранных эмитентов составила 6,95 млрд. тенге. Их доля в портфеле составила 0,05%.

Покупок, продаж и погашений корпоративных облигаций иностранных эмитентов не было.

Средневзвешенная доходность к погашению корпоративных облигаций иностранных эмитентов в портфеле ПА ЕНПФ на отчетную дату составила 9,8% годовых.

PPN (структурные ноты) иностранных эмитентов

Текущая стоимость PPN (структурных нот) иностранных эмитентов в отчетном месяце составила 10,67 млрд. тенге. Их доля в портфеле составила 0,08%.

Продаж, погашений и покупок 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 0,07 млрд. тенге и составила 221,24 млрд. тенге. Их доля в портфеле составила 1,65%.

В рассматриваемом периоде покупок и продаж акций и депозитарных расписок эмитентов РК не было.

Валютная структура

Инвестиционный портфель финансовых инструментов в разрезе валют, в которых номинированы финансовые инструменты, приобретенные за счет пенсионных активов ЕНПФ, представлен в Таблице 2.

В отчетном периоде сделок купли-продажи с иностранной валютой на Казахстанской фондовой бирже не заключалось.

Таблица 2. Структура инвестиционного портфеля ПА ЕНПФ, находящихся в доверительном управлении НБРК, в разрезе валют

Валюта	<i>млрд. тенге</i>				
	Текущая стоимость на 01.01.2022г.	Доля на 01.01.2022г.	Текущая стоимость на 01.07.2022г.	Доля на 01.07.2022г.	Прирост/снижение с начала года
Национальная валюта	8 770,15	67,22%	9 181,65	68,67%	4,69%
Доллары США	4 267,46	32,71%	4 178,78	31,25%	-2,08%
Российские рубли	8,41	0,06%	10,26	0,08%	22,04%
Другие валюты	0,55	0,00%	0,54	0,00%	-2,26%
Итого:	13 046,57	100,00%	13 371,23	100,00%	2,49%

Результаты инвестиционной деятельности

В результате инвестиционной деятельности, а также вследствие волатильности курсов иностранных валют и изменения рыночной стоимости финансовых инструментов, размер начисленного инвестиционного дохода с начала 2022 года составил 352,59 млрд. тенге.

На фоне обострения геополитической ситуации, усиления волатильности на глобальных финансовых рынках, ускорения инфляции, а также роста доходности по облигациям развитых и развивающихся стран, доходность пенсионных активов ЕНПФ, распределенная на счета вкладчиков (получателей) с начала 2022 года, составила 2,47%.

При этом по состоянию на 1 июля 2022 года доходность пенсионных активов за последние 12 месяцев (с июля 2021 года по июнь 2022 года) для вкладчиков (получателей) ЕНПФ составила 7,33%.

Накопленная доходность за период с апреля 2014 года, когда завершилась консолидация пенсионных активов, по июнь 2022 года составила 107,68%. За 8 лет с 2014 года по 2021 год в годовом выражении доходность пенсионных активов ЕНПФ составляет 9,68% годовых.

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

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

Наименование	Инвестиционный доход за 2022 год
Доходы в виде вознаграждения по ценным бумагам, в том числе по размещенным вкладам и операциям «обратное РЕПО» и от рыночной переоценки ценных бумаг	146,09
Доходы (убытки) от переоценки иностранной валюты	231,32
Доходы (убытки) по активам, находящимся во внешнем управлении	-36,07
Прочие доходы (убытки)	11,25
Итого:	352,59

млрд. тенге

Информация о соблюдении параметров инвестиционной декларации

Структурное распределение ПА ЕНПФ, находящихся в доверительном управлении, соответствует требованиям Инвестиционной декларации ЕНПФ². Доли валютных позиций остаются в рамках допустимого уровня и не нарушают требований Инвестиционной декларации ЕНПФ. Сведения о соблюдении лимитов инвестирования по ПА ЕНПФ по состоянию на 1 июля 2022 года представлены в Таблице 4.

Таблица 4. Лимиты инвестирования по ПА ЕНПФ

№	Вид финансового инструмента	Фактическое значение (в процентах от общего объема ПА)	Выполнение (да/нет)
	Денежные средства KZT	0,05%	да
	Денежные средства в иностранной валюте	0,17%	да
1	Казахстанские эмитенты:	66,94%	
1.1	Государственные ценные бумаги Республики Казахстан, выпущенные Министерством финансов Республики Казахстан, Национальным Банком Республики Казахстан	42,29%	да
1.1.1	Государственные ценные бумаги Республики Казахстан, выпущенные местными исполнительными органами Республики Казахстан	0,0%	да
1.2	Депозиты Национального Банка Республики Казахстан	2,53%	да
1.3	Ценные бумаги субъектов квазигосударственного сектора	14,15%	да
1.4	Финансовые инструменты банков второго уровня Республики Казахстан, имеющие 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, в том числе:	7,85%	да
1)	долговые ценные бумаги	6,30%	да
2)	долевые ценные бумаги	0,04%	да
3)	депозиты	1,50%	да
1.5	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	0,00%	да
1.5.1	Негосударственные долговые ценные бумаги, выпущенные под гарантию и/или поручительство Правительства Республики Казахстан	0,0%	да
1.6	Негосударственные долевые ценные бумаги, за исключением долевых ценных бумаг субъектов квазигосударственного сектора и банков второго уровня Республики Казахстан, входящие в категорию «Премиум» официального списка фондовой биржи Республики Казахстан или аналогичной ей на момент инвестирования, либо имеющие листинг на мировых фондовых биржах, рыночная капитализация которых превышает три триллиона долларов США	0,11%	да
1.7	Инструменты исламского финансирования, включенные в официальный список фондовой биржи Республики Казахстан и (или) на фондовой бирже, функционирующей на территории Международного финансового центра «Астана»	0,0%	да
1.8	Ценные бумаги под залог недвижимости (MBS) и активов (ABS) с рейтинговой оценкой ценной бумаги и/или эмитента не ниже «BB-» по международной шкале агентства «Standard & Poor's» или рейтинговой оценкой аналогичного уровня одного из других рейтинговых агентств	0,0%	да
2	Зарубежные эмитенты:	31,48%	да

² Инвестиционная декларация ЕНПФ утверждена постановлением Правления Национального Банка Республики Казахстан от 24 февраля 2020 года №10

2.1	Государственные, агентские и ценные бумаги международных финансовых организаций имеющие рейтинговую оценку ценной бумаги и/или эмитента не ниже «BB-» по международной шкале агентства «Standard & Poor's» или рейтинговой оценкой аналогичного уровня одного из других рейтинговых агентств	17,90%	да
2.2.	Муниципальные ценные бумаги в рамках инвестирования в государственные и агентские ценные бумаги	0,0%	да
2.3	Корпоративные долговые ценные бумаги имеющие рейтинговую оценку ценной бумаги и/или эмитента не ниже «BB-» по международной шкале агентства «Standard & Poor's» или рейтинговой оценкой аналогичного уровня одного из других рейтинговых агентств	4,80%	да
2.4	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	0,0%	да
2.5	Конвертируемые ценные бумаги в рамках инвестирования в корпоративные ценные бумаги имеющие рейтинговую оценку ценной бумаги и/или эмитента не ниже «BB-» по международной шкале агентства «Standard & Poor's» или рейтинговой оценкой аналогичного уровня одного из других рейтинговых агентств	0,0%	да
2.6	Акции, депозитарные расписки на акции	4,91%	да
2.7	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	3,78%	да
2.8	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	0,09%	да
2.9	Инструменты исламского финансирования, имеющие рейтинговую оценку не ниже «BB-» по международной шкале агентства «Standard & Poor's» или рейтинговой оценкой аналогичного уровня одного из других рейтинговых агентств	0,13%	да

№	Вид финансового инструмента	Фактическое значение (в процентах от общего объема ПА)	Выполнение (да/нет)
1	Производные финансовые инструменты, из них:	0,00%	да
1.1	Производные финансовые инструменты, используемые в целях хеджирования инвестиционного риска	0,00%	да
1.2	Производные финансовые инструменты, используемые в целях инвестирования	0,00%	да
1.3	Золото в слитках и на металлических счетах	0,0%	да

**Информация по покупкам, продажам и погашениям финансовых инструментов,
находящихся в инвестиционном портфеле ПА ЕНПФ**

Таблица 5. Сведения по приобретению финансовых инструментов в отчетном месяце

Вид инструмента	Валюта	Эмитент ценной бумаги	Номинальная стоимость в тенге
ГЦБ РК	KZT	Правительство РК	320 000 000000
Итого			320 000 000 000

Таблица 6. Сведения по погашениям основного долга по ценным бумагам в отчетном месяце

Вид инструмента	Валюта	Эмитент ценной бумаги	Сумма к погашению в тенге
ГЦБ США	USD	Правительство США	445 159 000 000
ГЦБ РК	KZT	Правительство РК	2 720 000 000
Облигации	KZT	АО «ForteBank»	2 706 142 000
Итого			450 585 142 000

Таблица 7. Сведения по размещениям во вклады в отчетном месяце

Вид инструмента	Валюта	Наименование банка	Сумма сделки в тенге
Вклад	USD	DBS Bank LTD	213 876 250 000
Вклад	USD	Societe Generale	177 974 000 000
Вклад	USD	Sumitomo Mitsui Banking	87 152 000 000
Вклад	USD	Credit Agricole	86 390 000 000
Вклад	USD	Mizuho Corporate Bank	77 379 750 000
Итого			642 772 000 000

Таблица 8. Сведения по погашениям основного долга по вкладам в отчетном месяце

Вид инструмента	Валюта	Эмитент ценной бумаги	Сумма к погашению в тенге
Вклад	USD	Societe Generale	89 586 000 000
Вклад	USD	DBS Bank LTD	76 725 250 000
Итого			166 311 250 000