

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

По состоянию на 1 марта 2016 года пенсионные активы (далее – ПА) ЕНПФ, находящиеся в управлении Национального Банка Республики Казахстан (далее – НБРК), составили 5 990,17 млрд. тенге¹.

Структура пенсионных активов

Таблица 1 Пенсионные активы

Наименование	Текущая стоимость в млрд. тенге на 01.02.2016 г.	Доля на 01.02.2016 г.	Текущая стоимость в млрд. тенге на 01.03.2016 г.	Доля на 01.03.2016 г.	Прирост/снижение
ГЦБ РК	2 754,69	46,21%	2 672,03	44,61%	-3,00%
ГЦБ иностранных государств	54,56	0,92%	52,38	0,87%	-4,00%
МФО	86,01	1,44%	85,24	1,42%	-0,90%
Корпоративные облигации эмитентов РК	2 245,61	37,67%	2 217,31	37,02%	-1,26%
Корпоративные облигации иностранных эмитентов	178,62	3,00%	169,94	2,84%	-4,86%
PPN (структурные ноты)	55,51	0,93%	40,80	0,68%	-26,50%
Акции и депозитарные расписки эмитентов РК	104,50	1,75%	107,63	1,80%	3,00%
Акции и депозитарные расписки иностранных эмитентов	12,70	0,21%	13,87	0,23%	9,25%
Депозиты	355,81	5,97%	355,53	5,93%	-0,08%
РЕПО	0,40	0,01%	-	0,00%	-100,00%
Деньги на инвестиционном счете	95,57	1,60%	270,06	4,51%	182,57%
Прочие активы (дебиторская задолженность ² , просроченная задолженность, провизии)	16,93	0,29%	5,38	0,09%	-68,22%
Итого ПА, находящиеся в управлении НБРК	5 960,91	100,00%	5 990,17	100,00%	0,49%
Деньги на счетах пенсионных взносов и выплат	1,89		1,84		-2,38%
Итого пенсионные активы	5 962,80		5 992,01		0,49%

Доходность пенсионных активов ЕНПФ, распределенная на счета вкладчиков (получателей) за февраль 2016 года, составила 1,7%.

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

Вид финансового инструмента	Доля на 01.03.2016 г.
Долговые финансовые инструменты	93,37%
Долевые финансовые инструменты	2,03%
Деньги	4,51%
Прочие активы (дебиторская задолженность и просроченная задолженность, провизии)	0,09%
Итого ПА, находящиеся в управлении НБРК	100,00%

Средневзвешенная доходность к погашению (YTM) долговых финансовых инструментов, находящихся в инвестиционном портфеле ПА ЕНПФ, по состоянию на 01.03.2016 года составила 10,2% годовых.

Инвестирование ПА ЕНПФ за последний месяц

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.

В конце 2015 года Национальный Банк Республики Казахстан принял решение об инвестировании пенсионных активов только в государственные ценные бумаги Республики Казахстан. Данное решение также поддержано Советом по экономической политике.

Данная инвестиционная стратегия является временной и будет действовать до принятия решений Советом по управлению Национальным фондом Республики Казахстан, который в соответствии с Законом Республики Казахстан от 21 июня 2013 года №105-V «О пенсионном обеспечении в Республике Казахстан» с 1 января 2016 года определяет направления инвестирования пенсионных активов ЕНПФ.

Государственные ценные бумаги Республики Казахстан

Основную долю в портфеле ПА ЕНПФ составляют ГЦБ РК, объем которых за отчетный месяц уменьшился на 82,66 млрд. тенге и составил 2 672,03 млрд. тенге. Их доля в портфеле составила 44,61%.

В отчетном периоде были приобретены краткосрочные ГЦБ РК в объеме 383,90 млрд. тенге, а также проданы в объеме 168,60 млрд. тенге, со средневзвешенной доходностью 15,85% и 15,03% годовых соответственно.

Также произошло погашение краткосрочных ГЦБ РК номинальной стоимостью в размере 308,81 млрд. тенге.

Средневзвешенная доходность к погашению ГЦБ РК в портфеле ПА ЕНПФ за отчетный период составила 11,9% годовых.

Государственные ценные бумаги иностранных государств

Объем государственных ценных бумаг иностранных государств в отчетном месяце составил 52,38 млрд. тенге. Их доля в портфеле составила 0,87%.

В отчетном периоде покупок, продаж и погашений ГЦБ иностранных государств не было.

Средневзвешенная доходность к погашению ГЦБ иностранных государств в портфеле ПА ЕНПФ за отчетный период составила 5,2% годовых.

Облигации Международных финансовых организаций

Объем облигаций Международных финансовых организаций в отчетном месяце уменьшился на 0,77 млрд. тенге и составил 85,24 млрд. тенге. Их доля в портфеле составила 1,42%.

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 0,28 млрд. тенге и составил 355,53 млрд. тенге. Их доля в портфеле составила 5,93%.

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

Средневзвешенная доходность к погашению вкладов БВУ в портфеле ПА ЕНПФ за отчетный период составила 8,9% годовых.

Корпоративные облигации эмитентов РК

Объем корпоративных облигаций эмитентов РК в отчетном месяце уменьшился на 28,30 млрд. тенге и составил 2 217,31 млрд. тенге. Их доля в портфеле составила 37,02%.

В отчетном периоде в портфеле ПА ЕНПФ произошло погашение основного долга корпоративных облигаций эмитентов РК на сумму 4,35 млрд. тенге.

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 8,6% годовых.

Корпоративные облигации иностранных эмитентов

Объем корпоративных облигаций иностранных эмитентов в отчетном месяце уменьшился на 8,68 млрд. тенге и составил 169,94 млрд. тенге. Их доля в портфеле составила 2,84%.

За рассматриваемый период в портфеле ПА ЕНПФ произошло погашение основного долга корпоративных облигаций иностранных эмитентов на сумму 0,84 млрд. тенге.

В отчетном периоде покупок и продаж корпоративных облигаций иностранных эмитентов не было.

Средневзвешенная доходность к погашению корпоративных облигаций иностранных эмитентов в портфеле ПА ЕНПФ за отчетный период составила 7,5% годовых.

PPN (структурные ноты) иностранных эмитентов

Объем PPN (структурных нот) иностранных эмитентов в отчетном месяце составил 40,80 млрд. тенге. Их доля в портфеле составила 0,68%.

В отчетном периоде в портфеле ПА ЕНПФ произошло погашение основного долга PPN (структурных нот) иностранных эмитентов на сумму 12,54 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 3,13 млрд. тенге и составил 107,63 млрд. тенге. Их доля в портфеле составила 1,80%.

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 увеличился на 1,17 млрд. тенге и составил 13,87 млрд. тенге. Их доля в портфеле составила 0,23%.

Покупок и продаж акций и депозитарных расписок иностранных эмитентов в отчетном периоде не было.

Структурное распределение ПА ЕНПФ по валютам

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

Валюта	Текущая стоимость на 01.02.16 г., млрд. тенге	Доля на 01.02.16 г.	Текущая стоимость на 01.03.16 г., млрд. тенге	Доля на 01.03.16 г.	Прирост/снижение за последний месяц, %
Национальная валюта	4 902,87	82,25%	4 785,94	79,90%	-2,38%
Доллары США	1 016,29	17,05%	1 164,37	19,44%	14,57%
Российские рубли	30,79	0,52%	29,29	0,49%	-4,89%
Малазийские ринггиты	5,37	0,09%	4,96	0,08%	-7,70%
Бразильские реалы	2,96	0,05%	2,89	0,04%	-2,15%
Английские фунты стерлингов	1,44	0,02%	1,69	0,03%	17,46%
Евро	1,19	0,02%	1,03	0,02%	-13,53%
Итого	5 960,91	100,00%	5 990,17	100,00%	0,49%

Результаты инвестиционной деятельности

За февраль месяц 2016 года начисленный инвестиционный доход по пенсионным активам ЕНПФ составил 10,08 млрд. тенге.

Структура инвестиционного дохода/убытка:

✓ Инвестиционный доход по вкладам в банках второго уровня составил 2,37 млрд. тенге.

✓ Инвестиционный доход по ценным бумагам составил 11,91 млрд. тенге.

✓ Инвестиционный убыток от валютных счетов составил 4,20 млрд. тенге.

Темп роста условной пенсионной единицы ЕНПФ за февраль 2016 года составил 0,03%.

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. Перечень и лимиты объектов инвестирования по состоянию на 01.03.2016г.

№ п/п	Вид финансового инструмента	Фактическое значение (в процентах от пенсионных активов)	Выполнение требований (да/нет)
Денежные средства		4,51%	да
Долговые инструменты		86,90%	да
1	Государственные ценные бумаги Республики Казахстан (включая эмитированные в соответствии с законодательством других государств), выпущенные Министерством финансов Республики Казахстан и Национальным Банком Республики Казахстан, а также ценные бумаги, выпущенные под гарантию Правительства Республики Казахстан, включая ценные бумаги, являющиеся предметом операций «Обратного РЕПО».	44,61%	да
2	Ценные бумаги, имеющие статус государственных, выпущенные центральными правительствами иностранных государств, в том числе:	0,87%	да
	1) с суверенным рейтингом не ниже «BBB-» по международной шкале агентства «Standard&Poor's» или рейтинг аналогичного уровня одного из других рейтинговых агентств;	0,02%	да
	2) с суверенным рейтингом от «BBB-» до «B» по международной шкале агентства «Standard&Poor's» или рейтинг аналогичного уровня одного из других рейтинговых агентств.	0,86%	да
3	Облигации, выпущенные местными исполнительными органами Республики Казахстан, включенные в официальный список Казахстанской фондовой биржи.	0,00%	да
4	Негосударственные долговые ценные бумаги эмитентов Республики Казахстан, за исключением банков второго уровня, в том числе:	10,48%	да
	1) долговые ценные бумаги, имеющие рейтинговую оценку не ниже «B-» по международной шкале агентства «Standard&Poor's» или рейтинговую оценку аналогичного уровня одного из других рейтинговых агентств, или рейтинговую оценку не ниже «kzB» по национальной шкале агентства «Standard&Poor's» или рейтинговую оценку аналогичного уровня одного из других рейтинговых агентств;	0,00%	да
	2) долговые ценные бумаги, выпущенные субъектами квазигосударственного сектора;	8,77%	да
	3) инфраструктурные облигации организаций Республики Казахстан, по которым имеется государственная гарантия или поручительство, включенные в официальный список Казахстанской фондовой биржи;	0,46%	да
	4) долговые ценные бумаги, включенные в официальный список Казахстанской фондовой биржи.	1,26%	да
5	Долговые ценные бумаги, выпущенные следующими международными финансовыми организациями: – Международным банком реконструкции и развития; – Европейским банком реконструкции и развития; – Межамериканским банком развития; – Банком международных расчетов; – Азиатским банком развития; – Африканским банком развития; – Международной финансовой корпорацией; – Исламским банком развития;	1,42%	да

	– Европейским инвестиционным банком; – Евразийским банком развития.		
6	Негосударственные долговые ценные бумаги, выпущенные иностранными организациями, в том числе:	2,83%	да
	1) имеющими рейтинговую оценку не ниже «BBB-» по международной шкале агентства «Standard&Poor's» или рейтинговую оценку аналогичного уровня одного из других рейтинговых агентств;	0,11%	да
	2) имеющими рейтинговую оценку от «BBB-» до «B» по международной шкале агентства «Standard&Poor's» или рейтинговую оценку аналогичного уровня одного из других рейтинговых агентств.	2,71%	да
7	Principal protected notes, выпущенные организациями, имеющими рейтинговую оценку не ниже «A-» по международной шкале агентства «Standard&Poor's» или рейтинговую оценку аналогичного уровня одного из других рейтинговых агентств.	0,33%	да
Долевые инструменты		2,03%	да
8	Долевые ценные бумаги, выпущенные организациями Республики Казахстан и иностранными организациями, в том числе :	2,03%	да
	1) простые и привилегированные акции, выпущенные организациями Республики Казахстан, депозитарные расписки на акции, выпущенные организациями Республики Казахстан;	1,80%	да
	2) простые и привилегированные акции, выпущенные иностранными организациями, депозитарные расписки на акции, выпущенные иностранными организациями.	0,23%	да
Финансовые инструменты банков второго уровня, включая вклады		32,82%	да
Иные инструменты		0,00%	да
10	Аффинированные драгоценные металлы, соответствующие международным стандартам качества, принятым Лондонской ассоциацией рынка драгоценных металлов (Londonbullionmarketassociation) и обозначенным в документах данной ассоциации как стандарт «Лондонская качественная поставка» («Londongooddelivery») и металлические депозиты, в том числе в банках-нерезидентах Республики Казахстан, обладающих рейтинговой оценкой не ниже «AA» агентства «Standard&Poor's» или рейтингом аналогичного уровня одного из других рейтинговых агентств, на срок не более двенадцати месяцев.	0,00%	да
11	Производные финансовые инструменты, включая, но не ограничиваясь, опцион, форвард, своп, фьючерс, базовым активом которых являются финансовые инструменты, разрешенные к приобретению за счет пенсионных активов, иностранная валюта, и расчетные показатели (индексы):	0,00%	да
	1) в случае если производные финансовые инструменты используются для хеджирования инвестиционного риска;	0,00%	да
	2) Расчетные показатели (индексы): 1. MICEX (Moscow Interbank Currency Exchange Index); 2. DAX (DeutscherAktienindex); 3. SAC 40 (Compagnie des Agents de Change 40 Index); 4. NIKKEI - 225 (NIKKEI - 225 Index); 5. TOPIX (TokyoPriceIndex); 6. HSI (HangSengIndex); 7. ENXT 100 (Euronext 100); 8. RTSI (Russian Trade System Index); 9. DJIA (Dow Jones Industrial Average); 10. S&P 500 (Standard and Poor's 500 Index); 11. FTSE 100 (Financial Times Stock Exchange 100 Index); 12. KASE (KazakhstanStockExchange); 13. MSCI World Index (Morgan Stanley Capital International World Index).	0,00%	да
Валютная нетто-позиция		20,10%	да
12	Открытая валютная позиция в долларах США, Евро, Английском фунте стерлингов.	19,49%	да
13	Открытая валютная позиция по другим валютам.	0,61%	да