

«БЖЗҚ» АҚ ЗЕЙНЕТАҚЫ АКТИВТЕРІН ИНВЕСТИЦИЯЛЫҚ БАСҚАРУ БОЙЫНША АҚПАРАТ

2017 жылғы 1 мамырдағы жағдай бойынша Қазақстан Республикасы Ұлттық Банкінің басқаруындағы (бұдан әрі – ҚРҰБ) БЖЗҚ зейнетақы активтері (бұдан әрі – ЗА) 6 926,60 млрд. теңгені құрады¹.

БЖЗҚ зейнетақы активтерінің есебінен құрылған қаржы құралдарының инвестициялық портфелінің құрылымы 1-кестеде көрсетілген.

1-кесте. Қаржы құралдарының бөлігінде ҚРҰБ басқаруындағы БЖЗҚ ЗА инвестициялық портфелінің құрылымы

Атауы	01.01.2017 жылға ағымдағы құны	01.01.2017 жылға үлесі	01.05.2017 жылға ағымдағы құны	01.05.2017 жылға үлесі	Жыл басынан өсімі/түсімі, %
ҚР МБҚ	2 910,82	43,57%	2 753,40	39,75%	-5,41%
Шетелдік мемлекеттердің МБҚ	365,01	5,46%	600,61	8,67%	64,54%
ХҚҰ	86,63	1,30%	85,57	1,24%	-1,23%
ҚР эмитенттерінің корпоративтік облигациялары	84,03	1,26%	83,25	1,20%	-0,93%
ҚР квазимемлекеттік ұйымдардың облигациялары	900,17	13,48%	891,36	12,87%	-0,98%
ҚР ЕДБ облигациялары	1 450,20	21,71%	1 397,79	20,18%	-3,61%
Шетелдік эмитенттердің корпоративтік облигациялары	137,92	2,07%	130,58	1,89%	-5,32%
PPN (құрылымдық ноталар)	31,64	0,47%	31,02	0,45%	-1,95%
ҚР эмитенттерінің акциялары және депозитарлық қолхаттары	127,46	1,91%	138,86	2,00%	8,95%
Шетелдік эмитенттердің акциялары және депозитарлық қолхаттары	18,33	0,27%	17,60	0,25%	-3,98%
Депозиттер	399,91	5,99%	341,21	4,93%	-14,68%
Шетелдік банктердегі депозиттер	-	-	317,56	4,58%	-
РЕПО	-	-	76,29	1,10%	-
Инвестициялық шоттардағы ақшалай қаражаттар (ҚК мәмілелер бойынша міндеттемелерді есептемегенде).	151,84	2,27%	31,01	0,45%	-79,57%
Басқа активтер (дебиторлық берешек ² , мерзімі өткен берешек, провизиялар)	16,18	0,24%	30,48	0,44%	88,36%
ҚРҰБ басқаруындағы ЗА жиынтығы	6 680,14	100,00%	6 926,60	100,00%	3,69%
Зейнетақы жарналары және төлемдері шоттарындағы ақшалар, сондай-ақ ҚК мәмілелері бойынша есеп айырысу үшін қаражат	9,52		61,17		
Зейнетақы активтерінің жиыны	6 689,66		6 987,77		4,46%

млрд. теңге

БЖЗҚ ЗА инвестициялық портфеліндегі борыштық қаржы құралдарын өтеуге орташа алынған табыстылық (УТМ) 01.05.2017 жылғы жағдай бойынша жылына 7,9% құрады.

¹ Зейнетақы жарналары мен төлемдері шоттарындағы ақшалар есебінсіз.

² Дебиторлық берешекке қаржы құралдары шығарылымы проспектісінің талаптарына сәйкес Эмитент тарапынан берешекті өтеу күні келіп жеткен сыйақы және/немесе негізгі борыш бойынша алынатын сома енеді.

Қазақстан Республикасының мемлекеттік бағалы қағаздары

БЖЗҚ ЗА портфелінде негізгі үлесті ҚР МБҚ құрайды, олардың ағымдағы құны жыл басынан бері 64,00 млрд. теңгеге кеміді және 2 753,40 млрд. теңгені құрады. Олардың портфелдегі үлесі 39,75% құрады.

Есепті кезеңде орташа алынған кірістілігі жылына 10,5% құрайтын 364,00 млрд. теңге көлемінде ҚРҰБ қысқамерзімді дисконтты ноттары сатып алынған болатын.

Есепті күнге 435,99 млрд.теңге сомасына ҚРҰБ дисконтты ноттары өтелді.

Есепті кезеңде БЖЗҚ ЗА портфелінде ҚР МБҚ өтеуге орташа алынған кірістілік жылына 7,8% құрады.

Шетелдік мемлекеттердің мемлекеттік бағалы қағаздары

Есепті айға шетелдік мемлекеттердің мемлекеттік бағалы қағаздарының ағымдағы құны 4,46 млрд. теңгеге кеміді және 600,61 млрд. теңгені құрады. Олардың портфелдегі үлесі 8,67% құрады.

Есепті кезеңде орташа алынған кірістілік жылына 0,9% құрайтын 67,08 млрд.теңге көлемінде АҚШ Қазынашылығының қысқа мерзімді облигациялары, орташа алынған кірістілік жылына 8,0% құрайтын, 11,19 млрд. теңге көлемінде РФ Үкіметінің қысқа мерзімді облигациялары сатып алынды, сондай-ақ орташа алынған кірістілік жылына 0,6% құрайтын 15,71 млрд.теңге көлемінде АҚШ Қазынашылығының қысқа мерзімді облигациялары сатылды.

Есепті күнге 66,32 млрд.теңге көлемінде шетелдік мемлекеттердің қысқамерзімді облигациялары өтелді.

Есепті кезеңде БЖЗҚ ЗА портфеліндегі шетелдік мемлекеттердің МБҚ өтеуге орташа алынған кірістілік жылына 1,8% құрады.

Халықаралық қаржы ұйымдарының облигациялары

Есепті айда Халықаралық қаржы ұйымдарының облигацияларының ағымдағы құны 1,13 млн. теңгеге кеміді және 85,57 млрд. теңгені құрады. Олардың портфелдегі үлесі 1,24% құрады.

Есепті кезеңде Халықаралық қаржы ұйымдарының бағалы қағаздарын сатып алу, сату және өтеу болған жоқ.

Есепті кезеңде БЖЗҚ ЗА портфелінде Халықаралық қаржы ұйымдарының облигацияларын өтеуге орташа алынған кірістілік жылына 7,3% құрады.

Қазақстан Республикасының екінші деңгейдегі банктеріндегі депозиттер

Есепті айда ҚР ЕДБ салымдарының ағымдағы құны 0,94 млрд. теңгеге кеміді және 341,21 млрд. теңгені құрады. Портфелдегі олардың үлесі 4,93% құрады.

Есепті кезеңде БЖЗҚ ЗА портфелінде ҚР ЕДБ салымдарының негізгі борышы орналастырылмады және өтелмеді.

Есепті кезеңде ҚР ЕДБ салымдарын өтеуге орташа алынған кірістілік жылына 10,9% құрады.

Шетелдік банктердегі депозиттер

2017 жылғы 01 мамырдағы жағдай бойынша шетелдік банктердегі салымдардың ағымдағы құны 317,56 млрд.теңгені құрады. Олардың портфелдегі үлесі 4,58% құрады.

Есепті кезеңде шетелдік банктердегі салымдарды өтеуге орташа алынған кірістілік жылына 1,2% құрады

Қазақстан Республикасы эмитенттерінің корпоративтік облигациялары

Есепті айда ҚР эмитенттерінің корпоративтік облигацияларының ағымдағы құны 0,78 млрд. теңгеге ұлғайды және 83,25 млрд. теңгені құрады. Олардың портфелдегі үлесі 1,20% құрады.

Есепті кезеңде БЖЗҚ ЗА портфелінде сатып алу және сату болған жоқ.

Есепті кезеңде БЖЗҚ ЗА портфелінде ҚР эмитенттерінің корпоративтік облигацияларын өтеуге орташа алынған кірістілік жылына 11,3 % құрады.

Қазақстан Республикасы квазимемлекеттік ұйымдардың облигациялары

Есепті айда ҚР квазимемлекеттік ұйымдардың облигацияларының ағымдағы құны 7,76 млрд. теңгеге кеміді және 891,36 млрд.теңгені құрады. Олардың портфелдегі үлесі 12,87% құрады.

Есепті кезеңде БЖЗҚ ЗА портфелінде 4,29 млрд. теңге сомасына квазимемлекеттік ұйымдардың облигацияларының негізгі борышы өтелді.

Қарастырылып отырған кезеңде БЖЗҚ ЗА портфелінде ҚР квазимемлекеттік ұйымдарының облигацияларын сатып алу және сату болған жоқ.

Есепті кезеңде БЖЗҚ ЗА портфелінде ҚР квазимемлекеттік ұйымдардың облигацияларын өтеуге орташа алынған кірістілік жылына 10,4% құрады.

Қазақстан Республикасы екінші деңгейдегі банктерінің облигациялары

Есепті айда ҚР ЕДБ облигацияларының ағымдағы құны 13,00 млрд.теңгеге кеміді және 1 397,79 млрд.теңгені құрады. Олардың портфелдегі үлесі 20,18% құрады.

Есепті кезеңде БЖЗҚ ЗА портфелінде ҚР ЕДБ облигацияларының негізгі борышы 9,98 млрд. теңге сомасына өтелді. ҚР ЕДБ облигациялары сатып алынбады және сатылған жоқ.

Есепті кезеңде БЖЗҚ ЗА портфелінде ҚР ЕДБ облигацияларын өтеуге орташа алынған кірістілік жылына 9,7% құрады.

Шетелдік эмитенттердің корпоративтік облигациялары

Есепті айда шетелдік эмитенттердің корпоративтік облигацияларының ағымдағы құны 2,25 млрд. теңгеге кеміді және 130,58 млрд. теңгені құрады. Олардың портфелдегі үлесі 1,89% құрады.

Есепті кезеңде БЖЗҚ ЗА портфелінде шетелдік эмитенттердің облигацияларын сатып алу, сату және өтеу болған жоқ.

Есепті кезеңде БЖЗҚ ЗА портфелінде шетелдік эмитенттердің корпоративтік облигацияларын өтеуге орташа алынған кірістілік жылына 8,2% құрады.

Шетелдік эмитенттердің PPN (құрылымдық ноттар)

Есепті айда шетелдік эмитенттердің PPN (құрылымдық ноттар) ағымдағы құны 0,02 млрд. теңгеге кеміді және 31,02 млрд. теңгені құрады. Олардың портфелдегі үлесі 0,45% құрады.

Есепті кезеңде БЖЗҚ ЗА портфелінде шетелдік эмитенттердің PPN (құрылымдық ноттар) сатып алу, сату және өтеу болған жоқ.

Қазақстан Республикасы эмитенттерінің акциялары және депозитарлық қолхаттары

Есепті айда ҚР эмитенттері акцияларының және депозитарлық қолхаттарының ағымдағы құны 3,46 млрд. теңгеге кеміді және 138,86 млрд. теңгені құрады. Олардың портфелдегі үлесі 2,00 % құрады.

Есепті кезеңде БЖЗҚ ЗА портфелінде ҚР эмитенттерінің акциялары мен депозитарлық қолхаттарын сатып алу және сату болған жоқ.

Шетелдік эмитенттердің акциялары және депозитарлық қолхаттары

Есепті айда шетелдік эмитенттердің акциялары мен депозитарлық қолхаттарының ағымдағы құны 0,31 млрд. теңгеге кеміді және 17,60 млрд. теңгені құрады. Олардың портфелдегі үлесі 0,25% құрады.

Есепті кезеңде шетелдік эмитенттердің акциялары мен депозитарлық қолхаттарын сатып алу және сату болған жоқ.

БЖЗҚ зейнетақы активтерінің есебінен сатып алынған қаржы құралдары номиналданған валюталар бөлігінде қаржы құралдарының инвестициялық портфелі 2-кестеде келтірілген.

2-кесте. Валюталар бөлігінде ҚРҰБ басқаруындағы БЖЗҚ ЗА инвестициялық портфелінің құрылымы

Валюта	<i>млрд. теңге</i>				
	01.01.2017 жылға ағымдағы құны	01.01.2017 жылға үлесі	01.05.2017 жылға ағымдағы құны	01.05.2017 жылға үлесі	Жыл басынан бергі осу/төмендеу, %
Ұлттық валюта	5 142,38	76,98%	5 032,30	72,65%	-2,14%
АҚШ доллары	1 492,44	22,34%	1 848,12	26,68%	23,83%
Ресей рублі	35,12	0,53%	35,84	0,52%	2,07%
Басқа валюталар	10,20	0,15%	10,34	0,15%	1,25%
Жиыны:	6 680,14	100,00%	6 926,60	100,00%	3,69%

Инвестициялық қызметтің нәтижелері

Инвестициялық қызметтің нәтижесінде, сондай-ақ шетелдік валюталар бағамының құбылмалығы салдарынан, сонымен қатар қаржы құралдарының нарықтық құнының өзгеруі нәтижесінде 2017 жылғы 4 айда есептелген инвестициялық табыс көлемі 100,42 млрд. теңгені құрады. Осылайша, салымшылардың (алушылардың) шоттарына бөлінген БЖЗҚ зейнетақы активтерінің табыстылығы 2017 жылғы 1 қаңтардан бастап 2017 жылғы 30 сәуір кезеңі үшін 1,36% құрады.

Көрсетілген кезеңге есептелген инвестициялық табыс құрылымы 3-кестеде көрсетілген.

3-кесте. ҚРҰБ басқаруындағы БЖЗҚ ЗА бойынша алынған инвестициялық табыс құрылымы

Атауы	<i>млрд. теңге</i>
	2017 жыл басынан бері инвестициялық табыс
Бағалы қағаздар, орналастырылған салымдар және «кері РЕПО» операциялары бойынша сыйақы түріндегі табыстар	168,22
Бағалы қағаздарды нарықтық қайта бағалаудан табыстар (шығындар)	12,27
Шетелдік валютаны қайта бағалаудан табыстар (шығындар)	-80,31
Басқа табыстар (шығындар)	0,24
Жиыны:	100,42

Инвестициялық декларация параметрлерін сақтау туралы ақпарат

Сенімгерлік басқарудағы БЖЗҚ ЗА құрылымдық үйлестіруі БЖЗҚ Инвестициялық декларациясының талаптарына сәйкес келеді³. Валюталық позициялар үлесі ұйғарынды деңгей шегінде қалады және БЖЗҚ Инвестициялық декларациясының талаптарын бұзбайды, 01.05.2017 жылғы жағдай бойынша деректер 4-кестеде көрсетілген.

4-кесте. БЖЗҚ ЗА инвестициялау лимиттері

³ БЖЗҚ Инвестициялық декларациясы Қазақстан Республикасы Ұлттық Банкінің 2016 жылғы 17 наурыздағы №86 қаулысымен бекітілген

№ р/р	Қаржы құралдарының түрі	Нақты мәні (зейнетақы активтерінен пайызбен)	Орындалуы (иә/жоқ)
1	Шетелдік эмитенттер:	16,04%	иә
1.1	мемлекеттік, агенттік және халықаралық қаржы ұйымдарының (ХҚҰ) бағалы қағаздары:	9,91%	иә
1)	«Standard&Poor's» агенттігінің халықаралық шәкілі бойынша «BBB-» төмен емес рейтинг бағасы бар немесе басқа рейтинг агенттіктерінің бірінің осыған ұқсас деңгейінің рейтинг бағасы бар;	7,81%	иә
2)	«Standard&Poor's» агенттігінің халықаралық шәкілі бойынша «BB+»-дан «BB-» дейін рейтинг бағасы бар немесе басқа рейтинг агенттіктерінің бірінің осыған ұқсас деңгейінің рейтинг бағасы бар;	2,09%	иә
1.2	Корпоративтік борыштық бағалы қағаздар:	0,85%	иә
1)	«Standard&Poor's» агенттігінің халықаралық шәкілі бойынша «BBB-» төмен емес бағалы қағаздар және/немесе эмитент рейтинг бағасы бар немесе басқа рейтинг агенттіктерінің бірінің осыған ұқсас деңгейінің рейтингтік бағасы бар	0,09%	иә
2)	Standard&Poor's» агенттігінің халықаралық шәкілі бойынша «BB+»-дан «BB-» дейін бағалы қағаздар және/немесе эмитент рейтинг бағасы бар немесе басқа рейтинг агенттіктерінің бірінің осыған ұқсас деңгейінің рейтингтік бағасы бар;	0,76%	иә
1.3	«Standard&Poor's» агенттігінің халықаралық шәкілі бойынша «BBB-» төмен емес бағалы қағаздар және/немесе эмитент рейтинг бағасы бар немесе басқа рейтинг агенттіктерінің бірінің осыған ұқсас деңгейінің рейтингтік бағасы бар жылжымайтын мүлік (MBS) пен активтерге (ABS) салынған бағалы қағаздар	0,00%	иә
1.4	Акциялар, акцияларға депозитарлық қолхаттар	0,25%	иә
1.5	«Standard&Poor's» агенттігінің халықаралық шәкілі бойынша «A-» төмен емес рейтингтік бағасы бар немесе басқа рейтинг агенттіктерінің бірінің осыған ұқсас деңгейінің рейтингтік бағасы бар шетелдік банктердегі депозиттер (салымдар)	4,58%	иә
1.6	«Standard&Poor's» агенттігінің халықаралық шәкілі бойынша «BBB-» төмен емес рейтинг бағасы бар немесе басқа рейтинг агенттіктерінің бірінің осыған ұқсас деңгейінің рейтингтік бағасы бар ұйымдар шығарған құрылымдық өнімдер	0,45%	иә
1.7	Ислам қаржыландыру құралдары:	0,00%	иә
1)	«Standard&Poor's» агенттігінің халықаралық шәкілі бойынша «BBB-» төмен емес бағалы қағаздар және/немесе эмитент рейтингі бағасы бар немесе басқа рейтинг агенттіктерінің бірінің осыған ұқсас деңгейінің рейтингтік бағасы бар;	0,00%	иә
2)	Standard&Poor's» агенттігінің халықаралық шәкілі бойынша «BB+»-дан «BB-» дейін бағалы қағаздар және/немесе эмитент рейтинг бағасы бар немесе басқа рейтинг агенттіктерінің бірінің осыған ұқсас деңгейінің рейтингтік бағасы бар;	0,00%	иә
2	Қазақстандық эмитенттер:	79,79%	иә
2.1	Қазақстан Республикасының мемлекеттік бағалы қағаздары	39,75%	иә
2.2	Квазимемлекеттік сектор субъектілерінің бағалы қағаздары	13,84%	иә
2.3	Қазақстан Республикасының екінші деңгейдегі банктерінің қаржы құралдары	25,92%	иә
2.4	«Standard&Poor's» агенттігінің халықаралық шәкілі бойынша «B-» төмен емес бағалы қағаздар және/немесе эмитент рейтингі бағасы бар немесе басқа рейтинг агенттіктерінің бірінің осыған ұқсас деңгейінің рейтингтік бағасы бар Қазақстан Республикасының квазимемлекеттік секторы мен екінші деңгейдегі банктері субъектілерінің борыштық бағалы қағаздарын қоспағанда мемлекеттік емес борыштық бағалы қағаздары	0,09%	иә
2.5	Қазақстан қор биржасының ресми тізімінің бірінші санатына кіретін Қазақстан Республикасының квазимемлекеттік секторы мен екінші деңгейдегі банктері субъектілерінің үлесті бағалы қағаздарын қоспағанда мемлекеттік емес үлесті бағалы қағаздары	0,18%	иә
2.6	Қазақстан қор биржасының ресми тізіміне енгізілген ислам қаржыландыру құралдары	0,06%	иә

5-кесте. Қаржы құралдарының жекелеген түрлеріне БЖЗҚ зейнетақы активтерін инвестициялау лимиттері

№ р/р	Қаржы құралдарының түрі	Нақты мәні (зейнетақы активтерінен пайызбен)	Орындалуы (иә/жоқ)
1	Стандартты туынды қаржы құралдары	0,00%	иә
1)	егер туынды қаржы құралдары инвестициялық тәуекелді хеджирлеуге пайдаланылған жағдайда	0,00%	иә
2	Құймадағы және металл шоттардағы алтын	0,00%	иә

Информация по инвестиционному управлению пенсионными активами АО «ЕНПФ»

По состоянию на 1 мая 2017 года пенсионные активы (далее – ПА) ЕНПФ, находящиеся в управлении Национального Банка Республики Казахстан (далее – НБРК), составили 6 926,60 млрд. тенге⁴.

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 01.05.2017 г.	Доля на 01.05.2017 г.	Прирост/снижение с начала года
ГЦБ РК	2 910,82	43,57%	2 753,40	39,75%	-5,41%
ГЦБ иностранных государств	365,01	5,46%	600,61	8,67%	64,54%
МФО	86,63	1,30%	85,57	1,24%	-1,23%
Корпоративные облигации эмитентов РК	84,03	1,26%	83,25	1,20%	-0,93%
Облигации квазигосударственных организаций РК	900,17	13,48%	891,36	12,87%	-0,98%
Облигации БВУ РК	1 450,20	21,71%	1 397,79	20,18%	-3,61%
Корпоративные облигации иностранных эмитентов	137,92	2,07%	130,58	1,89%	-5,32%
PPN (структурные ноты)	31,64	0,47%	31,02	0,45%	-1,95%
Акции и депозитарные расписки эмитентов РК	127,46	1,91%	138,86	2,00%	8,95%
Акции и депозитарные расписки иностранных эмитентов	18,33	0,27%	17,60	0,25%	-3,98%
Депозиты	399,91	5,99%	341,21	4,93%	-14,68%
Депозиты в иностранных банках	-	-	317,56	4,58%	-
РЕПО	-	-	76,29	1,10%	-
Денежные средства на инвестиционных счетах (за вычетом обязательств по сделкам с ФИ).	151,84	2,27%	31,01	0,45%	-79,57%
Прочие активы (дебиторская задолженность ⁵ , просроченная задолженность, провизии)	16,18	0,24%	30,48	0,44%	88,36%
Итого ПА, находящиеся в управлении НБРК	6 680,14	100,00%	6 926,60	100,00%	3,69%
Деньги на счетах пенсионных взносов и выплат, а также средства для расчетов по сделкам с ФИ	9,52		61,17		
Итого пенсионные активы	6 689,66		6 987,77		4,46%

Средневзвешенная доходность к погашению (YTM) долговых финансовых инструментов, находящихся в инвестиционном портфеле ПА ЕНПФ, по состоянию на 01.05.2017 года составила 7,9% годовых.

⁴ без учета денег на счетах пенсионных взносов и выплат, а также средств для расчетов по сделкам с финансовыми инструментами.

⁵ 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.

Государственные ценные бумаги Республики Казахстан

Основную долю в портфеле ПА ЕНПФ составляют ГЦБ РК, текущая стоимость которых за отчетный месяц уменьшилась на 64,00 млрд. тенге и составила 2 753,40 млрд. тенге. Их доля в портфеле составила 39,75%.

В отчетном периоде были приобретены краткосрочные дисконтные ноты НБРК в объеме 364,00 млрд. тенге со средневзвешенной доходностью 10,5% годовых.

За отчетную дату произошло погашение дисконтных нот НБРК на сумму 435,99 млрд. тенге.

Средневзвешенная доходность к погашению ГЦБ РК в портфеле ПА ЕНПФ за отчетный период составила 7,8% годовых.

Государственные ценные бумаги иностранных государств

Текущая стоимость государственных ценных бумаг иностранных государств за отчетный месяц уменьшилась на 4,46 млрд. тенге и составила 600,61 млрд. тенге. Их доля в портфеле составила 8,67%.

В отчетном периоде были приобретены краткосрочные облигации Казначейства США в объеме 67,08 млрд. тенге со средневзвешенной доходностью 0,9% годовых, ценные бумаги Правительства РФ в объеме 11,19 млрд. тенге со средневзвешенной доходностью 8,0% годовых, также были проданы краткосрочные облигации Казначейства США в объеме 15,71 млрд. тенге со средневзвешенной доходностью 0,6% годовых.

За отчетную дату произошло погашение государственных ценных бумаг иностранных государств в объеме 66,32 млрд. тенге.

Средневзвешенная доходность к погашению ГЦБ иностранных государств в портфеле ПА ЕНПФ за отчетный период составила 1,8% годовых.

Облигации Международных финансовых организаций

Текущая стоимость облигаций Международных финансовых организаций за отчетный месяц уменьшилась на 1,13 млрд. тенге и составила 85,57 млрд. тенге. Их доля в портфеле составила 1,24%.

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 0,94 млрд. тенге и составила 341,21 млрд. тенге. Их доля в портфеле составила 4,93%.

В отчетном периоде размещений и погашений основного долга вкладов БВУ РК в портфеле ПА ЕНПФ 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 мая 2017 года составила 317,56 млрд. тенге. Их доля в портфеле составила 4,58%.

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 увеличилась на 0,78 млрд. тенге и составила 83,25 млрд. тенге. Их доля в портфеле составила 1,20%.

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 11,3% годовых.

Облигации квазигосударственных организаций Республики Казахстан

Текущая стоимость облигаций квазигосударственных организаций РК за отчетный месяц уменьшилась на 7,76 млрд. тенге и составила 891,36 млрд. тенге. Их доля в портфеле составила 12,87%.

В отчетном периоде в портфеле ПА ЕНПФ произошло погашение основного долга облигаций квазигосударственных организаций РК на сумму 4,29 млрд. тенге.

За рассматриваемый период в портфеле ПА ЕНПФ покупок и продаж 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 уменьшилась на 13,00 млрд. тенге и составила 1 397,79 млрд. тенге. Их доля в портфеле составила 20,18%.

В отчетном периоде в портфеле ПА ЕНПФ произошло погашение основного долга облигаций БВУ РК на сумму 9,98 млрд. тенге. Покупок и продаж 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 уменьшилась на 2,25 млрд. тенге и составила 130,58 млрд. тенге. Их доля в портфеле составила 1,89%.

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 уменьшилась на 0,02 млрд. тенге и составила 31,02 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 уменьшилась на 3,46 млрд. тенге и составила 138,86 млрд. тенге. Их доля в портфеле составила 2,00%.

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 уменьшилась на 0,31 млрд. тенге и составила 17,60 млрд. тенге. Их доля в портфеле составила 0,25%.

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

<i>млрд. тенге</i>					
Валюта	Текущая стоимость на 01.01.2017 г.	Доля на 01.01.2017 г.	Текущая стоимость на 01.05.2017 г.	Доля на 01.05.2017 г.	Прирост/снижение с начала года
Национальная валюта	5 142,38	76,98%	5 032,30	72,65%	-2,14%
Доллары США	1 492,44	22,34%	1 848,12	26,68%	23,83%
Российские рубли	35,12	0,53%	35,84	0,52%	2,07%
Другие валюты	10,20	0,15%	10,34	0,15%	1,25%
Итого:	6 680,14	100,00%	6 926,60	100,00%	3,69%

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 4 месяца 2017 года составил 100,42 млрд. тенге. Таким образом, доходность пенсионных активов ЕНПФ, распределенная на счета вкладчиков (получателей) за период с 1 января по 30 апреля 2017 года, составила 1,36%.

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

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

<i>млрд. тенге</i>	
Наименование	Инвестиционный доход с начала 2017 года
Доходы в виде вознаграждения по ценным бумагам, в том числе по размещенным вкладам и операциям «обратное РЕПО»	168,22
Доходы (убытки) от рыночной переоценки ценных бумаг	12,27
Доходы (убытки) от переоценки иностранной валюты	-80,31
Прочие доходы (убытки)	0,24
Итого:	100,42

Информация о соблюдении параметров инвестиционной декларации

Структурное распределение ПА ЕНПФ, находящихся в доверительном управлении, соответствует требованиям Инвестиционной декларации ЕНПФ⁶. Доли валютных позиций остаются в рамках допустимого уровня и не нарушают требований Инвестиционной декларации ЕНПФ, данные по состоянию на 01.05.2017г. представлены в Таблице 4.

⁶ Инвестиционная декларация ЕНПФ утверждена постановлением Правления Национального Банка Республики Казахстан от 17 марта 2016 года №86

Таблица 4. Лимиты инвестирования ПА ЕНПФ

№ п/п	Вид финансового инструмента	Фактическое значение (в процентах от пенсионных активов)	Выполнение (да/нет)
1	Зарубежные эмитенты:	16,04%	да
1.1	Государственные, агентские и ценные бумаги международных финансовых организаций (МФО):	9,91%	да
1)	с рейтингом не ниже «BBB-» по международной шкале агентства «Standard & Poor's» или рейтингом аналогичного уровня одного из других рейтинговых агентств	7,81%	да
2)	с рейтингом от «BB+» до «BB-» по международной шкале агентства «Standard & Poor's» или рейтингом аналогичного уровня одного из других рейтинговых агентств	2,09%	да
1.2	Корпоративные долговые ценные бумаги:	0,85%	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	0,76%	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	0,25%	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	4,58%	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:	79,79%	да
2.1	Государственные ценные бумаги Республики Казахстан	39,75%	да
2.2	Ценные бумаги субъектов квазигосударственного сектора	13,84%	да
2.3	Финансовые инструменты банков второго уровня Республики Казахстан	25,92%	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	0,09%	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