

Информация по инвестиционному управлению пенсионными активами АО «ЕНПФ»

По состоянию на 1 июня 2017 года пенсионные активы (далее – ПА) ЕНПФ, находящиеся в управлении Национального Банка Республики Казахстан (далее – НБРК), составили 6 998,89 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 01.06.2017 г.	Доля на 01.06.2017 г.	Прирост/снижение с начала года
ГЦБ РК	2 910,82	43,57%	2 902,20	41,47%	-0,30%
ГЦБ иностранных государств	365,01	5,46%	639,84	9,14%	75,29%
МФО	86,63	1,30%	83,89	1,20%	-3,17%
Корпоративные облигации эмитентов РК	84,03	1,26%	84,01	1,20%	-0,03%
Облигации квазигосударственных организаций РК	900,17	13,48%	885,89	12,66%	-1,59%
Облигации БВУ РК	1 450,20	21,71%	1 364,14	19,49%	-5,93%
Корпоративные облигации иностранных эмитентов	137,92	2,07%	123,49	1,77%	-10,46%
PPN (структурные ноты)	31,64	0,47%	31,02	0,44%	-1,97%
Акции и депозитарные расписки эмитентов РК	127,46	1,91%	142,13	2,03%	11,51%
Акции и депозитарные расписки иностранных эмитентов	18,33	0,27%	17,71	0,25%	-3,34%
Депозиты	399,91	5,99%	342,28	4,89%	-14,41%
Депозиты в иностранных банках	-	-	315,89	4,51%	-
РЕПО	-	-	48,26	0,69%	-
Денежные средства на инвестиционных счетах	151,84	2,27%	0,75	0,01%	-99,51%
Прочие активы (дебиторская задолженность ² , просроченная задолженность, провизии)	16,18	0,24%	17,39	0,25%	7,48%
Итого ПА, находящиеся в управлении НБРК	6 680,14	100,00%	6 998,89	100,00%	4,77%
Деньги на счетах пенсионных взносов и выплат	9,52		2,19		
Итого пенсионные активы	6 689,66		7 001,08		4,66%

Средневзвешенная доходность к погашению (УТМ) долговых финансовых инструментов, находящихся в инвестиционном портфеле ПА ЕНПФ, по состоянию на 01.06.2017 года составила 8,1% годовых.

Государственные ценные бумаги Республики Казахстан

Основную долю в портфеле ПА ЕНПФ составляют ГЦБ РК, текущая стоимость которых за отчетный месяц увеличилась на 148,80 млрд. тенге и составила 2 902,20 млрд. тенге. Их доля в портфеле составила 41,47%.

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 786,53 млрд. тенге по номинальной стоимости со средневзвешенной доходностью 10,3% годовых, ценные бумаги Министерства финансов РК в объеме 20,00 млрд. тенге по номинальной стоимости со средневзвешенной доходностью 9,4% годовых.

За отчетную дату произошло погашение дисконтных нот НБРК на сумму 661,00 млрд. тенге.

Средневзвешенная доходность к погашению ГЦБ РК в портфеле ПА ЕНПФ за отчетный период составила 8,5% годовых.

Государственные ценные бумаги иностранных государств

Текущая стоимость государственных ценных бумаг иностранных государств за отчетный месяц увеличилась на 39,23 млрд. тенге и составила 639,84 млрд. тенге. Их доля в портфеле составила 9,14%.

В отчетном периоде были приобретены краткосрочные облигации Казначейства США в объеме 66,13 млрд. тенге по номинальной стоимости со средневзвешенной доходностью 0,9% годовых, ценные бумаги Правительства РФ в объеме 2,22 млрд. тенге по номинальной стоимости со средневзвешенной доходностью 8,2% годовых.

За отчетную дату произошло погашение государственных ценных бумаг иностранных государств, номинированных в долларах США, в объеме 25,32 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 1,68 млрд. тенге и составила 83,89 млрд. тенге. Их доля в портфеле составила 1,20%.

За отчетную дату произошло погашение ценных бумаг Международных финансовых организаций, номинированных в российских рублях, в объеме 2,03 млрд. тенге.

В отчетном периоде покупок и продаж 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 увеличилась на 1,08 млрд. тенге и составила 342,28 млрд. тенге. Их доля в портфеле составила 4,89%.

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 за отчетный месяц уменьшилась на 1,68 млрд. тенге и составила 315,89 млрд. тенге. Их доля в портфеле составила 4,51%.

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 0,76 млрд. тенге и составила 84,01 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 11,5% годовых.

Облигации квазигосударственных организаций Республики Казахстан

Текущая стоимость облигаций квазигосударственных организаций РК за отчетный месяц уменьшилась на 5,47 млрд. тенге и составила 885,89 млрд. тенге. Их доля в портфеле составила 12,66%.

За отчетную дату были приобретены облигации квазигосударственных организаций РК в объеме 5,25 млрд. тенге по номинальной стоимости со средневзвешенной доходностью 10,5% годовых.

В отчетном периоде в портфеле ПА ЕНПФ 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 9,8% годовых.

Облигации банков второго уровня Республики Казахстан

Текущая стоимость облигаций БВУ РК за отчетный месяц уменьшилась на 33,65 млрд. тенге и составила 1 364,14 млрд. тенге. Их доля в портфеле составила 19,49%.

В отчетном периоде в портфеле ПА ЕНПФ произошло погашение основного долга облигаций БВУ РК, номинированных в долларах США, в объеме 31,83 млрд. тенге, а также номинированных в тенге, в объеме 11,19 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 9,8% годовых.

Корпоративные облигации иностранных эмитентов

Текущая стоимость корпоративных облигаций иностранных эмитентов за отчетный месяц уменьшилась на 7,10 млрд. тенге и составила 123,49 млрд. тенге. Их доля в портфеле составила 1,77%.

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 9,1% годовых.

PPN (структурные ноты) иностранных эмитентов

Текущая стоимость PPN (структурных нот) иностранных эмитентов за отчетный месяц уменьшилась на 0,01 млрд. тенге и составила 31,02 млрд. тенге. Их доля в портфеле составила 0,44%.

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 3,27 млрд. тенге и составила 142,13 млрд. тенге. Их доля в портфеле составила 2,03%.

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 увеличилась на 0,11 млрд. тенге и составила 17,71 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

млрд. тенге

Валюта	Текущая стоимость на 01.01.2017 г.	Доля на 01.01.2017 г.	Текущая стоимость на 01.06.2017 г.	Доля на 01.06.2017 г.	Прирост/снижение с начала года
Национальная валюта	5 142,38	76,98%	5 119,78	73,15%	-0,44%
Доллары США	1 492,44	22,34%	1 832,99	26,19%	22,82%
Российские рубли	35,12	0,53%	35,66	0,51%	1,56%
Другие валюты	10,20	0,15%	10,46	0,15%	2,44%
Итого:	6 680,14	100,00%	6 998,89	100,00%	4,77%

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 5 месяца 2017 года составил 126,91 млрд. тенге. Таким образом, доходность пенсионных активов ЕНПФ, распределенная на счета вкладчиков (получателей) за период с 1 января по 31 мая 2017 года, составила 1,69%.

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»	212,26
Доходы (убытки) от рыночной переоценки ценных бумаг	7,33
Доходы (убытки) от переоценки иностранной валюты	-92,62
Прочие доходы (убытки)	-0,06
Итого:	126,91

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 01.06.2017г. представлены в Таблице 4.

Таблица 4. Лимиты инвестирования ПА ЕНПФ

№	Вид финансового инструмента	Фактическое значение (в процентах от ПА)	Выполнение (да/нет)
1	Зарубежные эмитенты:	16,39%	да
1.1	Государственные, агентские и ценные бумаги международных финансовых организаций (МФО):	10,34%	да

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

1)	с рейтингом не ниже «BBB-» по международной шкале агентства «Standard & Poor's» или рейтингом аналогичного уровня одного из других рейтинговых агентств	8,25%	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:	0,84%	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	0,75%	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	4,51%	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	0,44%	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:	80,59%	да
2.1	Государственные ценные бумаги Республики Казахстан	41,47%	да
2.2	Ценные бумаги субъектов квазигосударственного сектора	13,65%	да
2.3	Финансовые инструменты банков второго уровня Республики Казахстан	25,22%	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	0,17%	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

№	Вид финансового инструмента	Фактические значения (в процентах от ПА)	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

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

Таблица 6. Сведения по приобретению финансовых инструментов за отчетный месяц

Дата сделки	Дата погашения	Вид инструмента	Эмитент ценной бумаги	НИН (ISIN)	Валюта номинала	Номинальная стоимость в тенге	Номинальная стоимость в ин. валюте
02.05.2017	10.05.2017	НОТЫ НБРК	Национальный Банк РК	KZW1KD089202	KZT	7 390 741 500	
02.05.2017	10.05.2017	НОТЫ НБРК	Национальный Банк РК	KZW1KD089202	KZT	45 500 000 000	
02.05.2017	03.04.2021	МЕОКАМ 48	Министерство финансов РК	KZK2KY040501	KZT	5 000 000 000	
02.05.2017	03.04.2021	МЕОКАМ 48	Министерство финансов РК	KZK2KY040501	KZT	5 000 000 000	
03.05.2017	10.05.2017	НОТЫ НБРК	Национальный Банк РК	KZW1KD079211	KZT	4 107 739 700	
03.05.2017	10.05.2017	НОТЫ НБРК	Национальный Банк РК	KZW1KD079211	KZT	39 900 000 000	
04.05.2017	11.05.2017	НОТЫ НБРК	Национальный Банк РК	KZW1KD079237	KZT	10 293 035 400	
04.05.2017	11.05.2017	НОТЫ НБРК	Национальный Банк РК	KZW1KD079237	KZT	44 700 000 000	
04.05.2017	07.09.2017	ГЦБ ИН.ГОС.	US Treasury Bill	US912796LT40	USD	35 987 520 000	114 000 000
10.05.2017	17.05.2017	НОТЫ НБРК	Национальный Банк РК	KZW1KD079252	KZT	4 710 532 000	
10.05.2017	17.05.2017	НОТЫ НБРК	Национальный Банк РК	KZW1KD079252	KZT	87 100 000 000	
11.05.2017	18.05.2017	НОТЫ НБРК	Национальный Банк РК	KZW1KD079278	KZT	9 773 303 500	
11.05.2017	18.05.2017	НОТЫ НБРК	Национальный Банк РК	KZW1KD079278	KZT	71 100 000 000	
15.05.2017	03.04.2021	МЕОКАМ 48	Министерство финансов РК	KZK2KY040501	KZT	10 000 000 000	
15.05.2017	15.03.2018	ГЦБ ИН.ГОС.	Russia - OFZ	RU000A0JRCJ6	RUB	2 224 000 000	400 000 000
17.05.2017	24.05.2017	НОТЫ НБРК	Национальный Банк РК	KZW1KD079328	KZT	5 904 685 200	
18.05.2017	25.05.2017	НОТЫ НБРК	Национальный Банк РК	KZW1KD079344	KZT	17 853 882 400	
18.05.2017	25.05.2017	НОТЫ НБРК	Национальный Банк РК	KZW1KD079344	KZT	138 300 000 000	
19.05.2017	26.05.2017	НОТЫ НБРК	Национальный Банк РК	KZW1KD079351	KZT	1 474 024 800	
19.05.2017	26.05.2017	НОТЫ НБРК	Национальный Банк РК	KZW1KD079351	KZT	19 100 000 000	
22.05.2017	14.09.2017	ГЦБ ИН.ГОС.	US Treasury Bill	US912796KL23	USD	30 137 900 000	97 000 000
24.05.2017	31.05.2017	НОТЫ НБРК	Национальный Банк РК	KZW1KD079393	KZT	5 862 071 000	
24.05.2017	31.05.2017	НОТЫ НБРК	Национальный Банк РК	KZW1KD079393	KZT	55 540 000 000	
25.05.2017	01.06.2017	НОТЫ НБРК	Национальный Банк РК	KZW1KD079419	KZT	95 100 000 000	
25.05.2017	01.06.2017	НОТЫ НБРК	Национальный Банк РК	KZW1KD079419	KZT	23 900 000 000	
26.05.2017	02.06.2017	НОТЫ НБРК	Национальный Банк РК	KZW1KD079427	KZT	6 300 000 000	
26.05.2017	02.06.2017	НОТЫ НБРК	Национальный Банк РК	KZW1KD079427	KZT	24 700 000 000	
31.05.2017	07.06.2017	НОТЫ НБРК	Национальный Банк РК	KZW1KD079468	KZT	12 023 409 600	
31.05.2017	07.06.2017	НОТЫ НБРК	Национальный Банк РК	KZW1KD079468	KZT	55 900 000 000	
31.05.2017	31.05.2022	Облигации	АО "Банк Развития Казахстана"	KZP02Y05F512	KZT	5 249 000 000	
Итого						880 131 845 100	

Таблица 7. Сведения по размещениям во вклады банков за отчетный месяц

Дата сделки	Дата погашения	Эмитент ценной бумаги	Валюта номинала	Сумма сделки в тенге	Сумма сделки в ин.валюте
03.05.2017	03.07.2017	CREDIT AGRICOLE CIB	USD	32 796 400 000	104 000 000
26.05.2017	25.08.2017	BANK OF TOKYO-MITSUBISHI, LTD.	USD	50 165 990 000	161 000 000
Итого				82 962 390 000	

Таблица 8. Сведения по погашениям основного долга ценных бумаг за отчетный месяц

НИН (ISIN)	Вид инструмента	Эмитент ценной бумаги	Дата фактического погашения	Сумма к погашению в тенге	Сумма к погашению в ин.валюте	Валюта номинала
KZW1KD079153	НОТЫ НБРК	Национальный Банк РК	03.05.2017	29 886 576 200	-	KZT
XS0298931287	Еврооблигации	АО "Народный Банк Казахстана"	03.05.2017	31 827 960 150	100 929 000	USD

KZW1KD079179	НОТЫ НБРК	Национальный Банк РК	04.05.2017	62 502 526 200	-	KZT
KZW1KD089202	НОТЫ НБРК	Национальный Банк РК	10.05.2017	52 890 741 500	-	KZT
KZW1KD079211	НОТЫ НБРК	Национальный Банк РК	10.05.2017	44 007 739 700	-	KZT
KZPC8Y10B654	Облигации	АО "Банк ЦентрКредит"	10.05.2017	1 192 620 000	-	KZT
KZP04Y03D211	Облигации	АО "Банк ЦентрКредит"	10.05.2017	9 994 500 000	-	KZT
KZW1KD079237	НОТЫ НБРК	Национальный Банк РК	11.05.2017	54 993 035 400	-	KZT
XS0506224871	Еврооблигации	Европейский Банк Реконструкции и Развития	12.05.2017	2 033 190 000	369 000 000	RUB
KZW1KD079252	НОТЫ НБРК	Национальный Банк РК	17.05.2017	91 810 532 000	-	KZT
KZW1KD079278	НОТЫ НБРК	Национальный Банк РК	18.05.2017	80 873 303 500	-	KZT
US912796KZ19	ГЦБ ИН.ГОС	US Treasury Bill	19.05.2017	25 316 550 000	81 000 000	USD
KZW1KD079328	НОТЫ НБРК	Национальный Банк РК	24.05.2017	5 904 685 200	-	KZT
KZW1KD079344	НОТЫ НБРК	Национальный Банк РК	25.05.2017	156 153 882 400	-	KZT
KZW1KD079351	НОТЫ НБРК	Национальный Банк РК	26.05.2017	20 574 024 800	-	KZT
KZW1KD079393	НОТЫ НБРК	Национальный Банк РК	31.05.2017	61 402 071 000	-	KZT
Итого				731 363 938 050		

Таблица 9. Сведения по погашениям основного долга депозитов за отчетный месяц

Дата выплаты	Дата закрытия	Эмитент ценной бумаги	Сумма к погашению в тенге	Сумма к погашению в ин.валюте	Валюта номинала
03.05.2017	03.05.2017	CREDIT AGRICOLE CIB	32 796 400 000	104 000 000	USD
26.05.2017	26.05.2017	BANK OF TOKYO-MITSUBISHI, LTD.	49 854 400 000	160 000 000	USD
Итого			82 650 800 000		