

Информация по инвестиционному управлению пенсионными активами АО «ЕНПФ», сформированными за счет обязательных пенсионных взносов работодателя

По состоянию на 1 февраля 2025 года пенсионные активы, сформированные за счет обязательных пенсионных взносов работодателя (далее – ПА ОПВР), находящиеся в доверительном управлении НБРК, составили 269,1 млрд. тенге¹.

Средневзвешенная доходность к погашению (УТМ) долговых финансовых инструментов, находящихся в инвестиционном портфеле ПА ОПВР, составила 13,18% годовых.

Структура инвестиционного портфеля финансовых инструментов ПА ОПВР представлена в Таблице 1.

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

Наименование	Текущая стоимость на 01.01.2025г.	Доля на 01.01.2025г.	Текущая стоимость на 01.02.2025г.	Доля на 01.02.2025г.	Прирост/снижение с начала года
ГЦБ МФ РК	200,31	78,30%	211,20	78,48%	5,44%
Депозиты НБРК	15,23	5,95%	19,42	7,22%	27,52%
Денежные средства на инвестиционных счетах	0,10	0,04%	0,01	0,00%	-94,44%
Операции РЕПО	40,17	15,70%	38,48	14,30%	-4,22%
Итого ПА ОПВР, находящиеся в управлении НБРК	255,81	100,00%	269,10	100,00%	5,20%
Деньги на счетах пенсионных взносов	2,53		0,83		
Итого ПА ОПВР	258,34		269,93		

млрд. тенге

Инвестиционный портфель ПА ОПВР включает только финансовые инструменты, номинированные в национальной валюте.

Государственные ценные бумаги Министерства финансов Республики Казахстан

Основную долю в портфеле ПА ОПВР занимают ГЦБ Министерства финансов РК, текущая стоимость которых за отчетный месяц увеличилась на 10,89 млрд. тенге и составила 211,20 млрд. тенге. Их доля в портфеле составила 78,48%.

В рассматриваемом периоде были приобретены ГЦБ Министерства финансов РК в объеме 28,30 млрд. тенге по номинальной стоимости со средневзвешенной доходностью 13,65% годовых. В отчетном периоде продаж и погашений ГЦБ Министерства финансов РК не было.

На отчетную дату средневзвешенная доходность к погашению по ГЦБ Министерства финансов РК составила 12,76% годовых.

Депозиты в Национальном Банке РК

Текущая стоимость депозитов в Национальном Банке РК на отчетную дату составила 19,42 млрд. тенге. Их доля в портфеле составила 7,22%.

В отчетном месяце в рамках управления текущей ликвидностью с целью поддержания доходности по ПА ОПВР осуществлено инвестирование в депозиты Национального Банка РК. Средний объем сделок составил 8,40 млрд. тенге со средневзвешенной доходностью 14,25% годовых.

Результаты инвестиционной деятельности

Размер начисленного инвестиционного дохода по ПА ОПВР с начала текущего года составил -9,70 млрд. тенге.

¹ без учета денег на счетах пенсионных взносов и выплат

Основные убытки получены в результате отрицательной рыночной переоценки по ГЦБ РК ввиду роста их доходностей в среднем на 40 б.п.

По состоянию на 1 февраля 2025 года доходность ПА ОПВР за период с начала управления составила 13,64%.

Информация о соблюдении параметров инвестиционной декларации

Структурное распределение ПА ОПВР, находящихся в доверительном управлении НБРК, соответствует требованиям Инвестиционной декларации ЕНПФ². Сведения о соблюдении лимитов инвестирования по ПА ОПВР по состоянию на 1 февраля 2025 года представлены в Таблице 2.

Таблица 2. Лимиты инвестирования по ПА ОПВР

№	Вид финансового инструмента	Фактическое значение (в процентах от общего объема ПА ОПВР)	Выполнение (да/нет)
	Деньги на инвестиционном счете	0,00%	
	Операции РЕПО	14,30%	
1	Казахстанские финансовые инструменты:	85,70%	да
1.1	Государственные ценные бумаги Республики Казахстан, выпущенные Министерством финансов Республики Казахстан, Национальным Банком Республики Казахстан	78,48%	да
1.2	Депозиты Национального Банка Республики Казахстан	7,22%	да
1.3	Долговые ценные бумаги субъектов квазигосударственного сектора	0,00%	да
2	Зарубежные финансовые инструменты, в том числе инструменты, обращающиеся на зарубежных финансовых рынках:	0,00%	да
2.1	Долговые ценные бумаги международных финансовых организаций, имеющие рейтинговую оценку ценной бумаги и/или эмитента не ниже «ВВВ-» по международной шкале агентства Standard & Poor's или рейтинговой оценкой аналогичного уровня одного из других рейтинговых агентств	0,00%	да
2.2	Корпоративные долговые ценные бумаги, имеющие рейтинговую оценку ценной бумаги и (или) эмитента не ниже «ВВВ-» по международной шкале агентства Standard & Poor's или рейтинговой оценкой аналогичного уровня одного из других рейтинговых агентств	0,00%	да

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

Таблица 3. Сведения по приобретению финансовых инструментов в отчетном месяце

Вид инструмента	Валюта	Эмитент ценной бумаги	Номинальная стоимость в тенге
ГЦБ РК	KZT	Правительство РК	28 300 000 000
Итого			28 300 000 000

² Инвестиционная декларация ЕНПФ утверждена постановлением Правления Национального Банка Республики Казахстан от 23 октября 2023 года №82