

ИНФОРМАЦИОННОЕ СООБЩЕНИЕ

Как влияет курс доллара на мои пенсионные накопления?

Пенсионные накопления каждого вкладчика и получателя ЕНПФ складываются из поступающих на индивидуальный пенсионный счет взносов и начисляемого инвестиционного дохода.

Управляющие пенсионными активами (Национальный Банк Республики Казахстан и управляющие инвестиционным портфелем (УИП)) с целью получения инвестиционного дохода размещают пенсионные активы в Казахстане и за рубежом в разные финансовые инструменты в различных секторах экономики, в разных валютах. Такая диверсификация обеспечивает сохранность и устойчивую доходность пенсионных сбережений. Инвестиционный доход складывается из доходов в виде вознаграждения по ценным бумагам (вкладам и другим операциям), доходов в виде рыночной и валютной переоценки финансовых инструментов, доходов по активам, находящимся во внешнем управлении и т.д.

Доход от рыночной и валютной переоценки может быть как положительным, так и отрицательным в отдельно взятом периоде. Поэтому в результате инвестиционной деятельности вследствие волатильности курсов иностранных валют и изменения рыночной стоимости финансовых инструментов размер начисленного инвестиционного дохода может варьироваться. Пример этого вкладчики и получатели могут наблюдать с начала 2022 года. Так, в январе из-за нестабильности на внешних и внутренних финансовых рынках, в том числе и в результате чрезвычайного положения в Казахстане, произошло текущее снижение справедливой (рыночной) стоимости по таким финансовым инструментам, как депозитарные расписки АО НАК «Казатомпром», облигации Министерства финансов РК и правительственные облигации некоторых иностранных государств. В тоже время данные эмитенты остаются устойчивыми и стабильными, следовательно, их стоимость со временем может восстановиться и вырасти.

Кроме того, пенсионные накопления инвестированы в финансовые инструменты в разных валютах. На 1 февраля 2022 года около 2/3 инвестиций размещены в тенге и около 1/3 - в иностранной валюте, большая часть валютных инвестиций - в долларах США. Соответственно, курс доллара также отражается на инвестиционном доходе в составе пенсионных активов: при укреплении национальной валюты инвестдоход может снижаться, при повышении курса доллара – расти. В течение января 2022 года происходило ослабление курса тенге по отношению к доллару США с 431 тенге до 433 тенге. Таким образом, в январе сложилась положительная валютная переоценка пенсионных активов. Затем с начала февраля курс национальной валюты укрепился до 430 тенге за один доллар, и, соответственно, в феврале была начислена отрицательная валютная переоценка пенсионных активов.

Важно подчеркнуть, что пенсионные накопления – это долгосрочные инвестиции и анализировать размер инвестиционного дохода целесообразно за период не менее одного года. Краткосрочные данные (еженедельные, ежемесячные и т.д.) – не являются показательными, т.к. зависят от постоянных текущих изменений рыночной конъюнктуры.

К примеру, сумма чистого инвестиционного дохода за 2021 год, распределенного на ИПС вкладчиков (получателей), составила порядка 1,4 трлн тенге, что превысило сумму поступивших за год взносов (1,3 трлн тенге). Доходность по пенсионным активам ЕНПФ в 2021 году под управлением Национального банка Казахстана с начала года составила 11,13% (что выше доходности по срочным банковским депозитам), при инфляции в 8,4%.

В целом, в соответствии с Законом о пенсионном обеспечении РК, государство обеспечивает гарантию сохранности пенсионных накоплений с учетом инфляции на момент получения права на пенсионные выплаты. Данная норма, аналогов которой нет нигде в мире,

способствует сохранности накоплений вкладчиков от инфляции. При переводе пенсионных накоплений в управление УИП гарантия государства заменяется гарантией управляющей компании по обеспечению минимального уровня доходности пенсионных активов.

Вся система инвестиционного управления и учета пенсионных активов является прозрачной: каждый вкладчик имеет возможность видеть свой инвестиционный доход в личном кабинете на сайте enpf.kz или в мобильном приложении в режиме 24/7. Отметим, что переоценка пенсионных активов производится еженедельно и в последний день каждого месяца.

Информация по инвестиционному управлению пенсионными активами ЕНПФ и о финансовых инструментах, в которые размещены пенсионные активы ЕНПФ, публикуется на официальном сайте ЕНПФ (www.enpf.kz) в разделе «Показатели/Инвестиционная деятельность».

ЕНПФ создан 22 августа 2013 года на базе АО «НПФ «ГНПФ». Учредителем и акционером ЕНПФ является Правительство Республики Казахстан в лице ГУ «Комитет государственного имущества и приватизации» Министерства финансов Республики Казахстан. Доверительное управление пенсионными активами ЕНПФ осуществляет Национальный Банк Республики Казахстан. С 1 января 2016 года функции по выработке предложений по повышению эффективности управления пенсионными активами переданы Совету по управлению Национальным фондом. В соответствии с пенсионным законодательством ЕНПФ осуществляет привлечение обязательных пенсионных взносов, обязательных профессиональных пенсионных взносов, добровольных пенсионных взносов, пенсионные выплаты, индивидуальный учет пенсионных накоплений и выплат, предоставляет вкладчику (получателю) информацию о состоянии его пенсионных накоплений (подробнее на www.enpf.kz).

