

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

По состоянию на 1 июля 2016 года пенсионные активы (далее – ПА) ЕНПФ, находящиеся в управлении Национального Банка Республики Казахстан (далее – НБРК), составили 6 223,52 млрд. тенге¹.

Структура пенсионных активов

Таблица 1 Пенсионные активы

Наименование	Текущая стоимость в млрд. тенге на 01.06.2016 г.	Доля на 01.06.2016 г.	Текущая стоимость в млрд. тенге на 01.07.2016 г.	Доля на 01.07.2016 г.	Прирост/снижение
ГЦБ РК	2 530,89	41,19%	2 742,60	44,07%	8,37%
ГЦБ иностранных государств	340,74	5,55%	289,29	4,65%	-15,10%
МФО	84,99	1,38%	85,30	1,37%	0,37%
Корпоративные облигации эмитентов РК	113,98	1,85%	107,73	1,73%	-5,48%
Облигации квазигосударственных организаций РК	631,68	10,28%	663,19	10,66%	4,99%
Облигации БВУ РК	1 531,04	24,91%	1 516,37	24,36%	-0,96%
Корпоративные облигации иностранных эмитентов	155,23	2,53%	149,78	2,41%	-3,51%
PPN (структурные ноты)	42,58	0,69%	43,43	0,70%	1,98%
Акции и депозитарные расписки эмитентов РК	114,96	1,87%	111,16	1,79%	-3,31%
Акции и депозитарные расписки иностранных эмитентов	16,25	0,26%	15,92	0,25%	-2,04%
Депозиты	386,40	6,29%	429,05	6,89%	11,04%
РЕПО	82,07	1,34%	5,00	0,08%	-
Деньги на инвестиционном счете	100,00	1,63%	53,42	0,86%	-46,58%
Прочие активы (дебиторская задолженность ² просроченная задолженность, провизии)	14,39	0,23%	11,28	0,18%	-21,56%
Итого ПА, находящиеся в управлении НБРК	6 145,20	100,00%	6 223,52	100,00%	1,27%
Деньги на счетах пенсионных взносов и выплат	2,67		1,35		-49,36%
Итого пенсионные активы	6 147,87		6 224,87		1,25%

Доходность пенсионных активов ЕНПФ, распределенная на счета вкладчиков (условная пенсионная единица – УПЕ), за период с 01.01.2016 года по 30.06.2016 года составила 4,5%.

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

Вид финансового инструмента	Доля на 01.07.2016 г.
Долговые финансовые инструменты	96,92%
Долевые финансовые инструменты	2,04%
Деньги	0,86%
Прочие активы (дебиторская задолженность и просроченная задолженность, провизии)	0,18%
Итого ПА, находящиеся в управлении НБРК	100,00%

Средневзвешенная доходность к погашению (УТМ) долговых финансовых инструментов, находящихся в инвестиционном портфеле ПА ЕНПФ, по состоянию на 01.07.2016 года составила 10,5% годовых.

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.

Инвестирование пенсионных активов

В соответствии с протоколом заседания Совета по управлению Национальным фондом Республики Казахстан от 20 февраля 2016 года №01-9.2 пенсионные активы ЕНПФ в 2016 году будут инвестироваться по следующим направлениям:

- приобретение государственных ценных бумаг Республики Казахстан для финансирования дефицита республиканского бюджета;
- покупка иностранной валюты для инвестирования на зарубежных финансовых рынках;
- инвестирование в обусловленные финансовые инструменты банков второго уровня для финансирования субъектов малого и среднего предпринимательства;
- инвестирование в обусловленные долговые ценные бумаги субъектов квазигосударственного сектора.

Государственные ценные бумаги Республики Казахстан

Основную долю в портфеле ПА ЕНПФ составляют ГЦБ РК, объем которых за отчетный месяц увеличился на 211,71 млрд. тенге и составил 2 742,60 млрд. тенге. Их доля в портфеле составила 44,07%.

В отчетном периоде были приобретены краткосрочные дисконтные ноты НБРК в объеме 507,67 млрд. тенге со средневзвешенной доходностью 13,54% годовых, еврооблигации Министерства финансов РК в объеме 122,96 млрд. средневзвешенной доходностью 4,17% годовых.

За отчетную дату произошло погашение дисконтных нот НБРК на сумму 431,62 млрд. тенге.

Средневзвешенная доходность к погашению ГЦБ РК в портфеле ПА ЕНПФ за отчетный период составила 12,5% годовых.

Государственные ценные бумаги иностранных государств

Объем государственных ценных бумаг иностранных государств в отчетном месяце составил 289,29 млрд. тенге. Их доля в портфеле составила 4,65%.

В отчетном периоде были приобретены краткосрочные облигации Казначейства США в объеме 255,34 млрд. тенге со средневзвешенной доходностью 0,22% годовых. При этом были проданы облигации Казначейства США на сумму 52,17 млрд. тенге со средневзвешенной доходностью 0,22% годовых.

За отчетную дату произошло погашение основного долга облигаций Казначейства США на сумму 257,93 млрд. тенге.

Средневзвешенная доходность к погашению ГЦБ иностранных государств в портфеле ПА ЕНПФ за отчетный период составила 1,2% годовых.

Облигации Международных финансовых организаций

Объем облигаций Международных финансовых организаций в отчетном месяце увеличился на 0,31 млрд. тенге и составил 85,30 млрд. тенге. Их доля в портфеле составила 1,37%.

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 увеличился на 42,65 млрд. тенге и составил 429,05 млрд. тенге. Их доля в портфеле составила 6,89%.

В отчетном периоде в портфеле ПА ЕНПФ были размещены вклады БВУ общим объемом 40,60 млрд. тенге со средневзвешенной ставкой вознаграждения 15,44% годовых. При этом в портфеле ПА ЕНПФ произошло погашение основного долга вкладов БВУ РК на сумму порядка 1,00 млрд. тенге.

Средневзвешенная доходность к погашению вкладов БВУ в портфеле ПА ЕНПФ за отчетный период составила 10,6% годовых.

Корпоративные облигации эмитентов РК

Объем корпоративных облигаций эмитентов РК в отчетном месяце уменьшился на 6,25 млрд. тенге и составил 107,73 млрд. тенге. Их доля в портфеле составила 1,73%.

За отчетный период были проданы корпоративные облигации эмитентов РК в объеме 0,21 млрд. тенге со средневзвешенной доходностью 4,70% годовых.

В отчетном периоде произошло погашение основного долга корпоративных облигаций эмитентов РК в объеме 5,28 млрд. тенге.

Покупок корпоративных облигаций эмитентов РК не было.

Средневзвешенная доходность к погашению корпоративных облигаций эмитентов РК в портфеле ПА ЕНПФ за отчетный период составила 6,8% годовых.

Облигации квазигосударственных организаций РК

Объем облигаций квазигосударственных организаций РК в отчетном месяце увеличился на 31,51 млрд. тенге и составил 663,19 млрд. тенге. Их доля в портфеле составила 10,66%.

В отчетном периоде были приобретены облигации квазигосударственных организаций РК в объеме 34,00 млрд. тенге со средневзвешенной доходностью 14,54% годовых.

За рассматриваемый период в портфеле ПА ЕНПФ произошло погашение основного долга облигаций квазигосударственных организаций РК в объеме 4,92 млрд. тенге.

Средневзвешенная доходность к погашению облигаций квазигосударственных организаций РК в портфеле ПА ЕНПФ за отчетный период составила 8,6% годовых.

Облигации банков второго уровня РК

Объем облигаций БВУ РК в отчетном месяце уменьшился на 14,67 млрд. тенге и составил 1 516,37 млрд. тенге. Их доля в портфеле составила 24,36%.

В отчетном периоде были проданы облигации БВУ, номинированные в долларах США, в объеме 10,27 млрд. тенге со средневзвешенной доходностью 7,49% годовых. Покупок не было.

За рассматриваемый период в портфеле ПА ЕНПФ произошло погашение основного долга облигаций БВУ на сумму 9,98 млрд. тенге.

Средневзвешенная доходность к погашению облигаций БВУ РК в портфеле ПА ЕНПФ за отчетный период составила 9,6% годовых.

Корпоративные облигации иностранных эмитентов

Объем корпоративных облигаций иностранных эмитентов в отчетном месяце уменьшился на 5,45 млрд. тенге и составил 149,78 млрд. тенге. Их доля в портфеле составила 2,41%.

В отчетном периоде были проданы корпоративные облигации иностранных эмитентов в объеме 10,28 млрд. тенге со средневзвешенной доходностью 6,36% годовых.

За рассматриваемый период в портфеле ПА ЕНПФ покупок и погашений корпоративных облигаций иностранных эмитентов не было.

Средневзвешенная доходность к погашению корпоративных облигаций иностранных эмитентов в портфеле ПА ЕНПФ за отчетный период составила 8,0% годовых.

PPN (структурные ноты) иностранных эмитентов

Объем PPN (структурных нот) иностранных эмитентов в отчетном месяце составил 43,43 млрд. тенге. Их доля в портфеле составила 0,70%.

В отчетном периоде в портфеле ПА ЕНПФ погашений, 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 уменьшился на 3,80 млрд. тенге и составил 111,16 млрд. тенге. Их доля в портфеле составила 1,79%.

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 составил 15,92 млрд. тенге. Их доля в портфеле составила 0,25%.

В отчетном периоде продаж и покупок акций и депозитарных расписок иностранных эмитентов не было.

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

Валюта	Текущая стоимость на 01.06.16 г., млрд. тенге	Доля на 01.06.16г.	Текущая стоимость на 01.07.16 г., млрд. тенге	Доля на 01.07.16г.	Прирост/снижение за последний месяц, %
Национальная валюта	4 888,74	79,55%	4 952,02	79,57%	1,29%
Доллары США	1 213,07	19,74%	1 226,99	19,72%	1,15%
Российские рубли	32,61	0,53%	33,53	0,54%	2,84%
Малазийские ринггиты	4,92	0,08%	5,11	0,08%	3,70%
Бразильские реалы	2,88	0,05%	3,21	0,05%	11,43%
Английские фунты стерлингов	1,94	0,03%	1,80	0,03%	-7,17%
Евро	1,04	0,02%	0,86	0,01%	-17,29%
Итого	6 145,20	100%	6 223,52	100,00%	1,27%

Результаты инвестиционной деятельности

За июнь месяц 2016 года начисленный инвестиционный доход по пенсионным активам ЕНПФ составил 59,94 млрд. тенге.

Структура инвестиционного дохода/убытка:

- ✓ Инвестиционный доход от начисленного вознаграждения по ценным бумагам, размещенным вкладам и операциям «обратное РЕПО» составил 50,60 млрд. тенге.
- ✓ Инвестиционный убыток от переоценки ценных бумаг составил 2,09 млрд. тенге.
- ✓ Инвестиционный доход от изменения курса валют составил 11,43 млрд. тенге.

Темп роста условной пенсионной единицы ЕНПФ за июнь 2016 года составил 0,95%.

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. Лимиты инвестирования пенсионных активов ЕНПФ по состоянию на 01.07.2016г.

№ п/п	Вид финансового инструмента	Фактическое значение (в процентах от пенсионных активов)	Выполнение (да/нет)
1	Зарубежные эмитенты:	9,37%	да
1.1	Государственные, агентские и ценные бумаги международных финансовых организаций (МФО):	6,02%	да
1)	с рейтингом не ниже «BBB-» по международной шкале агентства «Standard&Poor's» или рейтингом аналогичного	5,22%	да

	уровня одного из других рейтинговых агентств		
2)	с рейтингом от «BB+» до «BB-» по международной шкале агентства «Standard&Poor's» или рейтингом аналогичного уровня одного из других рейтинговых агентств	0,80%	да
1.2	Корпоративные долговые ценные бумаги:	2,40%	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	0,12%	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	2,28%	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	0,00%	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	0,70%	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:	87,77%	да
2.1	Государственные ценные бумаги Республики Казахстан	44,07%	да
			да
2.2	Ценные бумаги субъектов квазигосударственного сектора	11,48%	да
2.3	Финансовые инструменты банков второго уровня Республики Казахстан	31,91%	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	0,11%	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	0,21%	да
2.6	Инструменты исламского финансирования, включенные в официальный список Казахстанской фондовой биржи	0,08%	да

Таблица 5. Лимиты инвестирования пенсионных активов ЕНПФ на 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