

Информация по инвестиционному управлению пенсионными активами АО «ЕНПФ»

По состоянию на 1 марта 2017 года пенсионные активы (далее – ПА) ЕНПФ, находящиеся в управлении Национального Банка Республики Казахстан (далее – НБРК), составили 6 746,28 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	<i>млрд. тенге</i>				
	Текущая стоимость на 01.01.2017 г.	Доля на 01.01.2017 г.	Текущая стоимость на 01.03.2017 г.	Доля на 01.03.2017 г.	Прирост/снижение с начала года, в %
ГЦБ РК	2 910,82	43,57%	2 987,65	44,29%	2,64%
ГЦБ иностранных государств	365,01	5,46%	360,69	5,35%	-1,18%
МФО	86,63	1,30%	86,69	1,29%	0,07%
Корпоративные облигации эмитентов РК	84,03	1,26%	83,20	1,23%	-0,99%
Облигации квазигосударственных организаций РК	900,17	13,48%	893,57	13,25%	-0,73%
Облигации БВУ РК	1 450,20	21,71%	1 402,10	20,78%	-3,32%
Корпоративные облигации иностранных эмитентов	137,92	2,07%	132,56	1,96%	-3,89%
PPN (структурные ноты)	31,64	0,47%	30,51	0,45%	-3,56%
Акции и депозитарные расписки эмитентов РК	127,46	1,91%	137,83	2,04%	8,14%
Акции и депозитарные расписки иностранных эмитентов	18,33	0,27%	18,14	0,27%	-1,03%
Депозиты	399,91	5,99%	373,00	5,53%	-6,73%
Депозиты в иностранных банках	-	-	220,30	3,27%	-
Денежные средства на инвестиционных счетах	151,84	2,27%	8,92	0,13%	-94,12%
Прочие активы (дебиторская задолженность ² , просроченная задолженность, провизии)	16,18	0,24%	11,12	0,16%	-31,30%
Итого ПА, находящиеся в управлении НБРК	6 680,14	100,00%	6 746,28	100,00%	0,99%
Деньги на счетах пенсионных взносов и выплат	9,52		4,49		
Итого пенсионные активы	6 689,66		6 750,77		

Средневзвешенная доходность к погашению (YTM) долговых финансовых инструментов, находящихся в инвестиционном портфеле ПА ЕНПФ, по состоянию на 01.03.2017 года составила 8,6% 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 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 с начала года увеличилась на 76,83 млрд. тенге и составила 2 987,65 млрд. тенге. Их доля в портфеле составила 44,29%.

В отчетном периоде были приобретены краткосрочные дисконтные ноты НБРК в объеме 1 246,32 млрд. тенге со средневзвешенной доходностью 11,6% годовых, ценные бумаги Министерства финансов РК в объеме 35,02 млрд. тенге со средневзвешенной доходностью 9,8% годовых.

За отчетную дату произошло погашение дисконтных нот НБРК на сумму 1 170,56 млрд. тенге. Продаж в отчетном периоде не было.

Средневзвешенная доходность к погашению ГЦБ РК в портфеле ПА ЕНПФ за отчетный период составила 8,2% годовых.

Государственные ценные бумаги иностранных государств

Текущая стоимость государственных ценных бумаг иностранных государств с начала года уменьшилась на 4,32 млрд. тенге и составила 360,69 млрд. тенге. Их доля в портфеле составила 5,35%.

В отчетном периоде были приобретены краткосрочные облигации Казначейства США в объеме 144,32 млрд. тенге со средневзвешенной доходностью 0,6% годовых. Продаж в отчетном периоде не было.

За отчетную дату произошло погашение краткосрочных облигаций Казначейства США в объеме 130,75 млрд. тенге.

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

Облигации Международных финансовых организаций

Текущая стоимость облигаций Международных финансовых организаций с начала года увеличилась на 0,06 млрд. тенге и составила 86,69 млрд. тенге. Их доля в портфеле составила 1,29%.

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 с начала года уменьшилась на 26,91 млрд. тенге и составила 373,00 млрд. тенге. Их доля в портфеле составила 5,53%.

В отчетном периоде произошло погашение основного долга вкладов БВУ РК в портфеле ПА ЕНПФ на сумму 25,09 млрд. тенге. Размещений вкладов БВУ РК не было.

Средневзвешенная доходность к погашению вкладов БВУ РК за отчетный период составила 10,7% годовых.

Депозиты в иностранных банках

Текущая стоимость вкладов в иностранных банках по состоянию на 01 марта 2017 года составила 220,3 млрд. тенге. Их доля в портфеле составила 3,27%.

Средневзвешенная доходность к погашению вкладов в иностранных банках за отчетный период составила 1,1% годовых.

Корпоративные облигации эмитентов Республики Казахстан

Текущая стоимость корпоративных облигаций эмитентов РК с начала года уменьшилась на 0,83 млрд. тенге и составила 83,20 млрд. тенге. Их доля в портфеле составила 1,23%.

За рассматриваемый период в портфеле ПА ЕНПФ покупок, продаж и погашений не было.

Средневзвешенная доходность к погашению корпоративных облигаций эмитентов РК в портфеле ПА ЕНПФ за отчетный период составила 12,1% годовых.

Облигации квазигосударственных организаций Республики Казахстан

Текущая стоимость облигаций квазигосударственных организаций РК с начала года уменьшилась на 6,60 млрд. тенге и составила 893,57 млрд. тенге. Их доля в портфеле составила 13,25%.

За рассматриваемый период в портфеле ПА ЕНПФ произошло погашение облигаций квазигосударственных организаций РК на сумму 3,93 млрд. тенге. Покупок и продаж в отчетном периоде 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 с начала года уменьшилась на 48,10 млрд. тенге и составила 1 402,10 млрд. тенге. Их доля в портфеле составила 20,78%.

В отчетном периоде в портфеле ПА ЕНПФ произошло погашение облигаций БВУ РК на сумму основного долга 9,30 млрд. тенге, также были проданы облигации БВУ РК на сумму 18,40 млрд. тенге со средневзвешенной доходностью 8,7% годовых. Покупок 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 с начала года уменьшилась на 5,36 млрд. тенге и составила 132,56 млрд. тенге. Их доля в портфеле составила 1,96%.

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 8,1% годовых.

PPN (структурные ноты) иностранных эмитентов

Текущая стоимость PPN (структурных нот) иностранных эмитентов с начала года составила 30,51 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 с начала года увеличилась на 10,37 млрд. тенге и составила 137,83 млрд. тенге. Их доля в портфеле составила 2,04%.

В отчетном периоде были проданы акции эмитентов РК на сумму 456,46 млн. тенге. Покупок акций и депозитарных расписок эмитентов РК не было.

Акции и депозитарные расписки иностранных эмитентов

Текущая стоимость акций и депозитарных расписок иностранных эмитентов с начала года составила 18,14 млрд. тенге. Их доля в портфеле составила 0,27%.

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

Производные финансовые инструменты

За отчетный период в портфеле ПА ЕНПФ были осуществлены операции «валютный своп» на общую сумму 112,00 млн. долларов США.

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 01.03.2017 г.	Доля на 01.03.2017 г.	Прирост/снижение с начала года, %
Национальная валюта	5 142,38	76,98%	5 186,01	76,87%	0,85%
Доллары США	1 492,44	22,34%	1 514,62	22,45%	1,49%
Российские рубли	35,12	0,53%	35,18	0,52%	0,18%
Другие валюты	10,20	0,15%	10,47	0,16%	2,66%
Итого:	6 680,14	100,00%	6 746,28	100,00%	0,99%

Результаты инвестиционной деятельности

В результате инвестиционной деятельности пенсионных активов ЕНПФ доверительным управляющим НБРК, а также вследствие волатильности курсов иностранных валют, а также изменения рыночной стоимости финансовых инструментов, в которые инвестированы пенсионные активы ЕНПФ, размер начисленного инвестиционного дохода за 2 месяца 2017 года составил 5,95 млрд. тенге. Таким образом, доходность пенсионных активов ЕНПФ, распределенная на счета вкладчиков (получателей) за период с 01.01.2017 года по 28.02.2017 года, составила 0,02%.

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»	85,30
Доходы (убытки) от рыночной переоценки ценных бумаг	13,28
Доходы (убытки) от переоценки иностранной валюты	-89,40
Прочие доходы (убытки)	-3,23
Итого:	5,95

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 01.03.2017г. представлены в Таблице 4.

³ 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:	11,48%	да
1.1	Государственные, агентские и ценные бумаги международных финансовых организаций (МФО):	6,63%	да
1)	с рейтингом не ниже «BBB-» по международной шкале агентства «Standard & Poor's» или рейтингом аналогичного уровня одного из других рейтинговых агентств	4,57%	да
2)	с рейтингом от «BB+» до «BB-» по международной шкале агентства «Standard & Poor's» или рейтингом аналогичного уровня одного из других рейтинговых агентств	2,07%	да
1.2	Корпоративные долговые ценные бумаги:	0,86%	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	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	0,27%	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	3,27%	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:	85,94%	да
2.1	Государственные ценные бумаги Республики Казахстан	44,29%	да да
2.2	Ценные бумаги субъектов квазигосударственного сектора	14,28%	да
2.3	Финансовые инструменты банков второго уровня Республики Казахстан	27,09%	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	0,19%	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