

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

По состоянию на 1 апреля 2016 года пенсионные активы (далее – ПА) ЕНПФ, находящиеся в управлении Национального Банка Республики Казахстан (далее – НБРК), составили 6 066,85 млрд. тенге¹.

Структура пенсионных активов

Таблица 1 Пенсионные активы

Наименование	Текущая стоимость в млрд. тенге на 01.03.2016 г.	Доля на 01.03.2016 г.	Текущая стоимость в млрд. тенге на 01.04.2016 г.	Доля на 01.04.2016 г.	Прирост/снижение
ГЦБ РК	2 672,03	44,61%	2 739,69	45,16%	2,53%
ГЦБ иностранных государств	52,38	0,87%	51,28	0,85%	-2,09%
МФО	85,24	1,42%	85,74	1,41%	0,58%
Корпоративные облигации эмитентов РК	2 217,31	37,02%	2 217,74	36,55%	0,02%
Корпоративные облигации иностранных эмитентов	169,94	2,84%	168,57	2,78%	-0,81%
PPN (структурные ноты)	40,80	0,68%	42,55	0,70%	4,29%
Акции и депозитарные расписки эмитентов РК	107,63	1,80%	112,19	1,85%	4,24%
Акции и депозитарные расписки иностранных эмитентов	13,87	0,23%	15,03	0,25%	8,38%
Депозиты	355,53	5,93%	338,13	5,57%	-4,89%
РЕПО	-	0,00%	18,20	0,30%	-
Деньги на инвестиционном счете	270,06	4,51%	267,51	4,41%	-0,94%
Прочие активы (дебиторская задолженность ² просроченная задолженность, провизии)	5,38	0,09%	10,22	0,17%	89,99%
Итого ПА, находящиеся в управлении НБРК	5 990,17	100,00%	6 066,85	100,00%	1,28%
Деньги на счетах пенсионных взносов и выплат	1,84		1,62		-12,47%
Итого пенсионные активы	5 992,01		6 068,47		1,28%

Доходность пенсионных активов ЕНПФ, распределенная на счета вкладчиков (получателей), за период с 01.01.2016 года по 31.03.2016 года составила 2,4%.

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

Вид финансового инструмента	Доля на 01.04.2016 г.
Долговые финансовые инструменты	93,32%
Долевые финансовые инструменты	2,10%
Деньги	4,41%
Прочие активы (дебиторская задолженность и просроченная задолженность, провизии)	0,17%
Итого ПА, находящиеся в управлении НБРК	100,00%

Средневзвешенная доходность к погашению (YTM) долговых финансовых инструментов, находящихся в инвестиционном портфеле ПА ЕНПФ, по состоянию на 01.04.2016 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 67,66 млрд. тенге и составил 2 739,69 млрд. тенге. Их доля в портфеле составила 45,16%.

В отчетном периоде были приобретены краткосрочные ГЦБ РК в объеме 271,65 млрд. тенге со средневзвешенной доходностью 16,23% годовых соответственно.

Также произошло погашение краткосрочных ГЦБ РК номинальной стоимостью в размере 218,78 млрд. тенге.

Средневзвешенная доходность к погашению ГЦБ РК в портфеле ПА ЕНПФ за отчетный период составила 12,4% годовых.

Государственные ценные бумаги иностранных государств

Объем государственных ценных бумаг иностранных государств в отчетном месяце составил 51,28 млрд. тенге. Их доля в портфеле составила 0,85%.

В отчетном периоде покупок, продаж и погашений ГЦБ иностранных государств не было.

Средневзвешенная доходность к погашению ГЦБ иностранных государств в портфеле ПА ЕНПФ за отчетный период составила 5,2% годовых.

Облигации Международных финансовых организаций

Объем облигаций Международных финансовых организаций в отчетном месяце увеличился на 0,50 млрд. тенге и составил 85,74 млрд. тенге. Их доля в портфеле составила 1,41%.

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 уменьшился на 17,40 млрд. тенге и составил 338,13 млрд. тенге. Их доля в портфеле составила 5,57%.

В отчетном периоде в портфеле ПА ЕНПФ было погашение основного долга на сумму 12,00 млрд. тенге.

За рассматриваемый период размещений вкладов БВУ РК не было.

Средневзвешенная доходность к погашению вкладов БВУ в портфеле ПА ЕНПФ за отчетный период составила 8,9% годовых.

Корпоративные облигации эмитентов РК

Объем корпоративных облигаций эмитентов РК в отчетном месяце увеличился на 0,43 млрд. тенге и составил 2 217,74 млрд. тенге. Их доля в портфеле составила 36,55%.

В отчетном периоде в портфеле ПА ЕНПФ произошло погашение основного долга корпоративных облигаций эмитентов РК на сумму 0,68 млрд. тенге.

За рассматриваемый период 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 8,7% годовых.

Корпоративные облигации иностранных эмитентов

Объем корпоративных облигаций иностранных эмитентов в отчетном месяце уменьшился на 1,37 млрд. тенге и составил 168,57 млрд. тенге. Их доля в портфеле составила 2,78%.

За рассматриваемый период в портфеле ПА ЕНПФ произошло погашение основного долга корпоративных облигаций иностранных эмитентов на сумму 0,28 млрд. тенге.

В отчетном периоде покупок и продаж корпоративных облигаций иностранных эмитентов не было.

Средневзвешенная доходность к погашению корпоративных облигаций иностранных эмитентов в портфеле ПА ЕНПФ за отчетный период составила 7,5% годовых.

PPN (структурные ноты) иностранных эмитентов

Объем PPN (структурных нот) иностранных эмитентов в отчетном месяце составил 42,55 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 увеличился на 4,56 млрд. тенге и составил 112,19 млрд. тенге. Их доля в портфеле составила 1,85%.

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 увеличился на 1,16 млрд. тенге и составил 15,03 млрд. тенге. Их доля в портфеле составила 0,25%.

Покупок и продаж акций и депозитарных расписок иностранных эмитентов в отчетном периоде не было.

Структурное распределение ПА ЕНПФ по валютам

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

Валюта	Текущая стоимость на 01.03.16 г., млрд. тенге	Доля на 01.03.16 г.	Текущая стоимость на 01.04.16 г., млрд. тенге	Доля на 01.04.16 г.	Прирост / снижение за последний месяц, %
Национальная валюта	4 785,94	79,90%	4 868,43	80,25%	1,72%
Доллары США	1 164,37	19,44%	1 154,63	19,03%	-0,84%
Российские рубли	29,29	0,49%	32,71	0,53%	11,69%
Малазийские ринггиты	4,96	0,08%	5,28	0,09%	6,52%
Бразильские реалы	2,89	0,04%	2,88	0,05%	-0,20%
Английские фунты стерлингов	1,69	0,03%	1,88	0,03%	11,31%
Евро	1,03	0,02%	1,04	0,02%	0,82%
Итого	5 990,17	100,00%	6 066,85	100,00%	1,28%

Результаты инвестиционной деятельности

За март месяц 2016 года начисленный инвестиционный доход по пенсионным активам ЕНПФ составил 45,01 млрд. тенге.

Структура инвестиционного дохода/убытка:

✓ Инвестиционный доход по вкладам в банках второго уровня составил 2,48 млрд. тенге.

✓ Инвестиционный доход по ценным бумагам составил 45,84 млрд. тенге.

✓ Инвестиционный убыток от валютных счетов составил 3,31 млрд. тенге.

Темп роста условной пенсионной единицы ЕНПФ за март 2016 года составил 0,63%.

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 01.04.2016г.

№ п/п	Вид финансового инструмента	Фактическое значение (в процентах от пенсионных активов)	Выполнение (да/нет)
1	Зарубежные эмитенты:	5,81%	да
1.1	Государственные, агентские и ценные бумаги международных финансовых организаций (МФО):	2,26%	да
1)	с рейтингом не ниже «BBB-» по международной шкале агентства «Standard & Poor's» или рейтингом аналогичного уровня одного из других рейтинговых агентств	1,43%	да
2)	с рейтингом от «BB+» до «BB-» по международной шкале агентства «Standard & Poor's» или рейтингом аналогичного уровня одного из других рейтинговых агентств	0,83%	да
1.2	Корпоративные долговые ценные бумаги:	2,60%	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	0,11%	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	2,49%	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 «A-» 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:	87,19%	да
2.1	Государственные ценные бумаги Республики Казахстан	45,16%	да
			да
2.2	Ценные бумаги субъектов квазигосударственного сектора	9,45%	да
2.3	Финансовые инструменты банков второго уровня Республики Казахстан	32,22%	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 «B-» 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	0,25%	да
2.6	Инструменты исламского финансирования, включенные в официальный список Казахстанской фондовой биржи	0,00%	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