

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

По состоянию на 1 июня 2016 года пенсионные активы (далее – ПА) ЕНПФ, находящиеся в управлении Национального Банка Республики Казахстан (далее – НБРК), составили 6 145,20млрд. тенге¹.

Структура пенсионных активов

Таблица 1 Пенсионные активы

Наименование	Текущая стоимость в млрд. тенге на 01.05.2016 г.	Доля на 01.05.2016 г.	Текущая стоимость в млрд. тенге на 01.06.2016 г.	Доля на 01.06.2016 г.	Прирост/снижение
ГЦБ РК	2 599,78	42,70%	2 530,89	41,19%	-2,65%
ГЦБ иностранных государств	218,58	3,59%	340,74	5,55%	55,89%
МФО	84,53	1,39%	84,99	1,38%	0,54%
Корпоративные облигации эмитентов РК	118,94	1,95%	113,98	1,85%	-4,17%
Облигации квазигосударственных организаций РК	561,11	9,21%	631,68	10,28%	12,58%
Облигации БВУ РК	1 565,10	25,71%	1 531,04	24,91%	-2,18%
Корпоративные облигации иностранных эмитентов	158,09	2,60%	155,22	2,53%	-1,81%
PPN (структурные ноты)	41,95	0,69%	42,58	0,69%	1,52%
Акции и депозитарные расписки эмитентов РК	101,50	1,67%	114,96	1,87%	13,26%
Акции и депозитарные расписки иностранных эмитентов	16,23	0,27%	16,25	0,26%	0,10%
Депозиты	381,23	6,26%	386,40	6,29%	1,36%
РЕПО	-	0,00%	82,07	1,34%	-
Деньги на инвестиционном счете	229,46	3,77%	100,00	1,63%	-56,42%
Прочие активы (дебиторская задолженность ² просроченная задолженность, провизии)	11,75	0,19%	14,39	0,23%	22,39%
Итого ПА, находящиеся в управлении НБРК	6 088,25	100,00%	6 145,20	100,00%	0,94%
Деньги на счетах пенсионных взносов и выплат	1,78		2,66		49,62%
Итого пенсионные активы	6 090,03		6 147,86		0,95%

Доходность пенсионных активов ЕНПФ, распределенная на счета вкладчиков (условная пенсионная единица – УПЕ), за период с 01.01.2016 года по 31.05.2016 года составила 3,6%.

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

Вид финансового инструмента	Доля на 01.06.2016 г.
Долговые финансовые инструменты	96,01%
Долевые финансовые инструменты	2,13%
Деньги	1,63%
Прочие активы (дебиторская задолженность и просроченная задолженность, провизии)	0,23%
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 01.06.2016 года составила 10,3% 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 уменьшился на 68,90 млрд. тенге и составил 2 530,89 млрд. тенге. Их доля в портфеле составила 41,19%.

В отчетном периоде были приобретены краткосрочные дисконтные ноты НБРК в объеме 668,17 млрд. тенге со средневзвешенной доходностью 14,72% годовых, также произошло погашение дисконтных нот НБРК на сумму 749,35 млрд. тенге.

Средневзвешенная доходность к погашению ГЦБ РК в портфеле ПА ЕНПФ за отчетный период составила 12,7 % годовых.

Государственные ценные бумаги иностранных государств

Объем государственных ценных бумаг иностранных государств в отчетном месяце составил 340,74 млрд. тенге. Их доля в портфеле составила 5,55%.

В отчетном периоде были приобретены краткосрочные облигации Казначейства США в объеме 378,36 млрд. тенге со средневзвешенной доходностью 0,20% годовых. При этом произошло погашение основного долга облигаций Казначейства США на сумму 265,58 млрд. тенге.

Средневзвешенная доходность к погашению ГЦБ иностранных государств в портфеле ПА ЕНПФ за отчетный период составила 1,04% годовых.

Облигации Международных финансовых организаций

Объем облигаций Международных финансовых организаций в отчетном месяце увеличился на 0,46 млрд. тенге и составил 84,99 млрд. тенге. Их доля в портфеле составила 1,38%.

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 5,17 млрд. тенге и составил 386,40 млрд. тенге. Их доля в портфеле составила 6,29 %.

В отчетном периоде в портфеле ПА ЕНПФ были размещены вклады БВУ общим объемом 13,00 млрд. тенге со средневзвешенной ставкой вознаграждения 16,50 % годовых. При этом в портфеле ПА ЕНПФ произошло погашение основного долга вкладов БВУ РК на сумму порядка 8,80 млрд. тенге.

Средневзвешенная доходность к погашению вкладов БВУ в портфеле ПА ЕНПФ за отчетный период составила 10,0 % годовых.

Корпоративные облигации эмитентов РК

Объем корпоративных облигаций эмитентов РК в отчетном месяце уменьшился на 4,96 млрд. тенге и составил 113,98 млрд. тенге. Их доля в портфеле составила 1,85 %.

За отчетный период были проданы корпоративные облигации эмитентов РК в объеме 0,21 млрд. тенге со средневзвешенной доходностью 4,75 % годовых.

Покупок и погашений корпоративных облигаций эмитентов РК не было.

Средневзвешенная доходность к погашению корпоративных облигаций эмитентов РК в портфеле ПА ЕНПФ за отчетный период составила 7,3% годовых.

Облигации квазигосударственных организаций РК

Объем облигаций квазигосударственных организаций РК в отчетном месяце увеличился на 70,57 млрд. тенге и составил 631,68 млрд. тенге. Их доля в портфеле составила 10,28%.

В отчетном периоде были приобретены облигации квазигосударственных организаций РК в объеме 65,00 млрд. тенге со средневзвешенной доходностью 14,00 % годовых.

За рассматриваемый период в портфеле ПА ЕНПФ продаж и погашений облигаций квазигосударственных организаций РК не было.

Средневзвешенная доходность к погашению облигаций квазигосударственных организаций РК в портфеле ПА ЕНПФ за отчетный период составила 8,3% годовых.

Облигации банков второго уровня РК

Объем облигаций БВУ РК в отчетном месяце уменьшился на 34,06 млрд. тенге и составил 1 531,04 млрд. тенге. Их доля в портфеле составила 24,91 %.

В отчетном периоде были проданы облигации БВУ, номинированные в долларах США, в объеме 19,98 млрд. тенге со средневзвешенной доходностью 7,50 % годовых.

За рассматриваемый период в портфеле ПА ЕНПФ произошло погашение основного долга облигаций БВУ на сумму 19,50 млрд. тенге.

Средневзвешенная доходность к погашению облигаций БВУ РК в портфеле ПА ЕНПФ за отчетный период составила 9,5 % годовых.

Корпоративные облигации иностранных эмитентов

Объем корпоративных облигаций иностранных эмитентов в отчетном месяце уменьшился на 2,87 млрд. тенге и составил 155,22 млрд. тенге. Их доля в портфеле составила 2,53%.

В отчетном периоде 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 8,2 % годовых.

PPN (структурные ноты) иностранных эмитентов

Объем PPN (структурных нот) иностранных эмитентов в отчетном месяце составил 42,58 млрд. тенге. Их доля в портфеле составила 0,69 %.

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 13,46 млрд. тенге и составил 114,96 млрд. тенге. Их доля в портфеле составила 1,87%.

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 16,25 млрд. тенге. Их доля в портфеле составила 0,26%.

В отчетном периоде осуществлен выкуп акций согласно корпоративного события на сумму 209,4 млн. тенге.

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

Валюта	Текущая стоимость на 01.05.16 г., млрд. тенге	Доля на 01.05.16г.	Текущая стоимость на 01.06.16 г., млрд. тенге	Доля на 01.06.16г.	Прирост/снижение за последний месяц, %
Национальная валюта	4 943,44	81,20%	4 888,74	79,55%	-1,11%
Доллары США	1 101,15	18,09%	1 213,07	19,74%	10,16%
Российские рубли	32,63	0,53%	32,61	0,53%	-0,08%
Малазийские ринггиты	5,05	0,08%	4,92	0,08%	-2,57%
Бразильские реалы	2,85	0,05%	2,88	0,05%	0,81%
Английские фунты стерлингов	2,06	0,03%	1,94	0,03%	-5,50%
Евро	1,07	0,02%	1,04	0,02%	-2,73%
Итого	6 088,25	100,00%	6 145,20	100%	0,94%

Результаты инвестиционной деятельности

За май месяц 2016 года начисленный инвестиционный доход по пенсионным активам ЕНПФ составил 84,87 млрд. тенге.

Структура инвестиционного дохода/убытка:

✓ Инвестиционный доход от начисленного вознаграждения по ценным бумагам составил 53,06 млрд. тенге.

✓ Инвестиционный доход от переоценки ценных бумаг составил 5,78 млрд. тенге.

✓ Инвестиционный доход от изменения курса валют составил 26,03 млрд. тенге.

Темп роста условной пенсионной единицы ЕНПФ за май 2016 года составил 1,34 %.

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 01.06.2016г.

№ п/п	Вид финансового инструмента	Фактическое значение (в процентах от пенсионных активов)	Выполнение (да/нет)
1	Зарубежные эмитенты:	10,24%	да
1.1	Государственные, агентские и ценные бумаги международных финансовых организаций (МФО):	6,93%	да
1)	с рейтингом не ниже «BBB-» по международной шкале агентства «Standard&Poog's» или рейтингом аналогичного уровня одного из других рейтинговых агентств	6,13%	да
2)	с рейтингом от «BB+» до «BB-» по международной шкале агентства «Standard&Poog's» или рейтингом аналогичного уровня одного из других рейтинговых агентств	0,80%	да
1.2	Корпоративные долговые ценные бумаги:	2,36%	да
1)	с рейтинговой оценкой ценной бумаги и/или эмитента не ниже «BBB-» по международной шкале агентства «Standard&Poog's» или рейтинговой оценкой аналогичного	0,11%	да

	уровня одного из других рейтинговых агентств		
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	2,25%	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	0,26%	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	0,69%	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:	84,54%	да
2.1	Государственные ценные бумаги Республики Казахстан	41,18%	да да
2.2	Ценные бумаги субъектов квазигосударственного сектора	11,15%	да
2.3	Финансовые инструменты банков второго уровня Республики Казахстан	31,87%	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	0,23%	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