



НАЦИОНАЛЬНЫЙ БАНК КАЗАХСТАНА

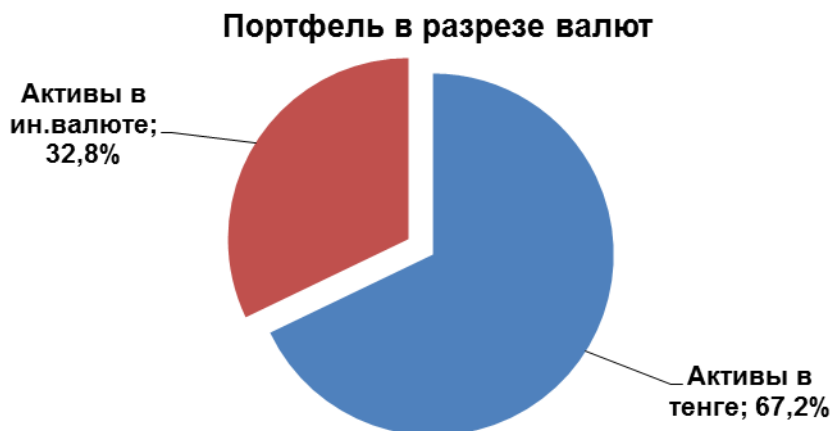
ИНФОРМАЦИОННОЕ СООБЩЕНИЕ

23 января 2019 года

Краткий обзор инвестиционной деятельности по пенсионным активам ЕНПФ за декабрь 2018 года

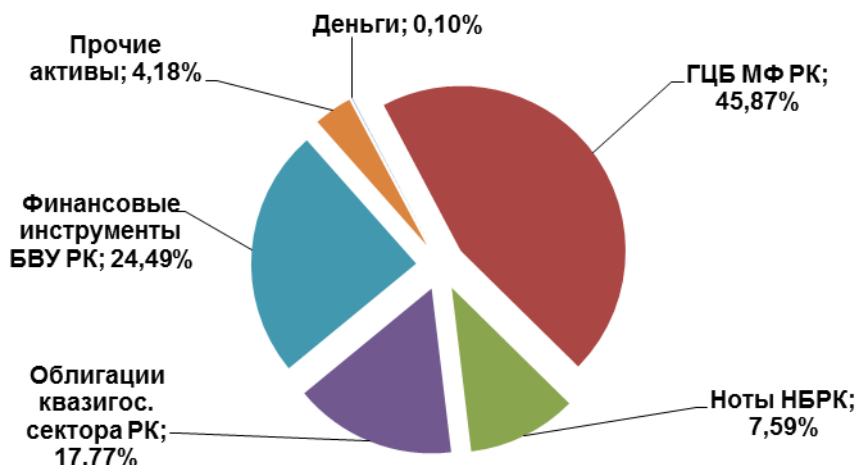
Общий портфель. В соответствии со стратегией инвестирования пенсионных активов ЕНПФ в целях диверсификации инвестиционного портфеля, направленной на обеспечение сохранности и доходности, пенсионные активы инвестируются в различные виды финансовых инструментов по валютам, странам, секторам и эмитентам.

По состоянию на 1 января 2019 года объем портфеля пенсионных активов ЕНПФ составил **9 378,0 млрд. тенге**, увеличившись за 2018 год на 1 603,2 млрд. тенге или 20,6%. Денежные средства и финансовые инструменты, номинированные в тенге, составили **6 304,7 млрд. тенге** или 67,2%, номинированные в иностранной валюте – **3 073,3 млрд. тенге** или 32,8%.



Портфель пенсионных активов, номинированных в тенге. Пенсионные активы ЕНПФ, номинированные в тенге, инвестируются исключительно в рамках направлений, которые ежегодно одобряются Советом по управлению Национальным фондом Республики Казахстан. В 2018 году указанным Советом одобрены такие направления инвестирования пенсионных активов ЕНПФ, как приобретение государственных ценных бумаг Республики Казахстан, покупка иностранной валюты для диверсификации портфеля, приобретение ценных бумаг международных финансовых организаций, субъектов квазигосударственного сектора, банков второго уровня и других корпоративных казахстанских эмитентов.

Структура тенгового портфеля



Инвестиции в тенге. В декабре 2018 года объем инвестирования пенсионных активов, номинированных в тенге, составил **220,6 млрд. тенге** (без учета инвестиций в инструменты денежного рынка¹), в том числе:

- приобретены облигации АО «НУХ «Байтерек» на сумму 38,8 млрд. тенге с доходностью 9,5% годовых;
- приобретены облигации АО «ИО «Баспана» на сумму 15,0 млрд. тенге с доходностью 9,9% годовых;
- приобретены облигации АО «АстанаГаз КМГ» на сумму 83,0 млрд. тенге с доходностью 10,0% годовых;
- приобретены ГЦБ Министерства финансов РК на сумму 40,2 млрд. тенге с доходностью 8,6% годовых;
- приобретены облигации банков второго уровня на общую сумму 43,6 млрд. тенге со средневзвешенной доходностью 12,09% годовых в рамках объявленной программы по финансированию банков второго уровня РК для поддержки экономики на сумму 200 млрд. тенге и обеспечения долгосрочной тенговой ликвидности на сумму 600 млрд. тенге.

В рассматриваемом периоде свободные денежные средства в тенге также размещались в краткосрочные инструменты денежного рынка. При этом данные инвестиции не являются стратегической целью инвестирования и осуществляются в рамках управления текущей ликвидностью для поддержания доходности пенсионных активов.

Погашения и продажи в тенге. В декабре 2018 года в соответствии со сроками, установленными в проспектах эмиссии ценных бумаг, банки второго уровня, АО «ЦАТЭК» и АО «Продкорпорация» произвели погашения основного долга на общую сумму 33,8 млрд. тенге.

В рассматриваемом периоде по инициативе банков второго уровня в соответствии с условиями, установленными в договорах банковского вклада, произведены досрочные частичные погашения основного долга по депозитам на общую сумму 2,0 млрд. тенге.

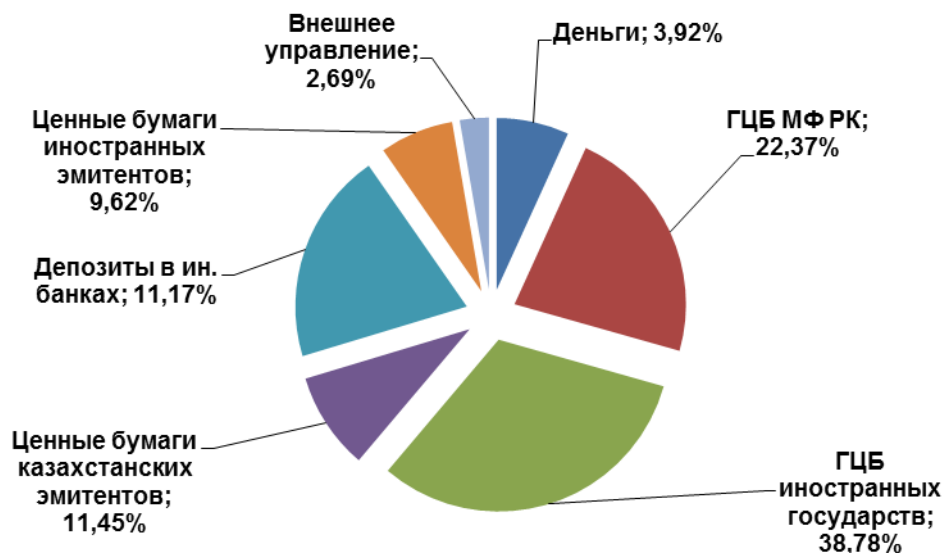
В отчетном периоде была осуществлена продажа облигаций АО «Цеснабанк» и АО «АстанаГаз КМГ» на общую сумму 19,4 млрд. тенге.

¹ Ноты и депозиты НБРК, операции «Валютный своп» и «Обратное репо» под залог ГЦБ РК

Портфель пенсионных активов, номинированных в иностранной валюте.

Пенсионные активы ЕНПФ, номинированные в иностранной валюте, инвестируются в соответствии с общей структурой и стратегией инвестирования валютных активов, установленных Инвестиционной декларацией ЕНПФ.

Структура валютного портфеля



Инвестиции в иностранной валюте. В декабре 2018 года объем инвестирования пенсионных активов, номинированных в иностранной валюте, составил **95,8 млрд. тенге**, в том числе:

- приобретены краткосрочные государственные ценные бумаги США на сумму 91,1 млрд. тенге с доходностью 2,4% годовых;
- облигации иностранных эмитентов квазигосударственного сектора Китая, номинированные в долларах США, на сумму 4,6 млрд. тенге со средневзвешенной доходностью 4,1% годовых.

В рамках инвестиций, осуществленных в ценные бумаги эмитентов развивающихся стран, были приобретены еврооблигации 3 эмитентов квазигосударственного сектора Китая, имеющих минимальный кредитный рейтинг на уровне «А». Эмитенты указанных ценных бумаг на 100% контролируются государством.

Доля приобретения каждого выпуска еврооблигаций является незначительной и составляет от 0,3% до 1,6% от объема в обращении каждого выпуска. Вышеуказанные выпуски еврооблигаций входят в популярный и наиболее реплицируемый крупными инвестиционными фондами индекс облигаций развивающихся стран EMBIG (Emerging Markets Bond Index Global), отслеживаемый компанией JPMorgan.

Эмитент	ISIN	Мин. рейтинг эмитента	Доля приобретения от выпуска в обращении, %	Отрасль
AVI Funding CO LTD	XS1291170360	A+	1,60	Государственный банк Китая, является проводником государственной банковской политики под непосредственным

				руководством Государственного совета КНР
Rongshi International FI	XS1601199778	A	0,30	Финансовая компания, предоставляющая услуги корпоративного финансирования, управления казначейством и другие финансовые услуги.
Three Gorges Fin I Cayma	USG8850LA A82	A+	0,43	Крупнейший оператор Китая по проектированию, строительству и эксплуатации проектов в сфере солнечной, ветряной и гидро-энергетики.

Погашения и продажи в иностранной валюте. В декабре 2018 года в соответствии с установленными сроками осуществлено погашение основного долга по государственным ценным бумагам США на сумму 55,6 млрд. тенге.

В отчетном периоде осуществлена продажа ГЦБ Правительства США и облигации иностранных эмитентов квазигосударственного сектора Китая на общую сумму 79,4 млрд. тенге.

Результаты инвестиционной деятельности. За 2018 год размер начисленного инвестиционного дохода составил **977,18 млрд. тенге.**

При этом по состоянию на 1 января 2019 года доходность пенсионных активов за последние 12 месяцев (с января 2018 года по декабрь 2018 года) для вкладчиков (получателей) ЕНПФ составила **11,27%** при инфляции в размере 5,30%. Таким образом, за последние 12 месяцев реальная доходность по пенсионным активам ЕНПФ составила **5,97%.**

Более подробную информацию представители СМИ могут получить по телефону:

+7 (727) 704 585

e-mail: press@nationalbank.kz

www.nationalbank.kz