



## ИНФОРМАЦИОННОЕ СООБЩЕНИЕ

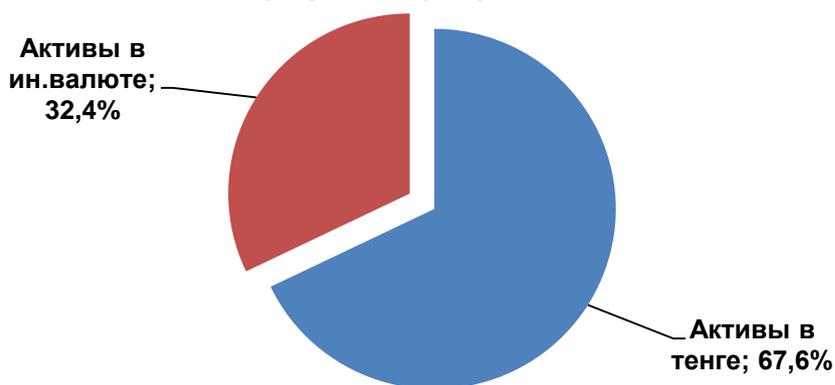
23 апреля 2019 года

### За 3 месяца 2019 года начисленный инвестиционный доход по пенсионным активам ЕНПФ превысил 112 млрд. тенге

**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.

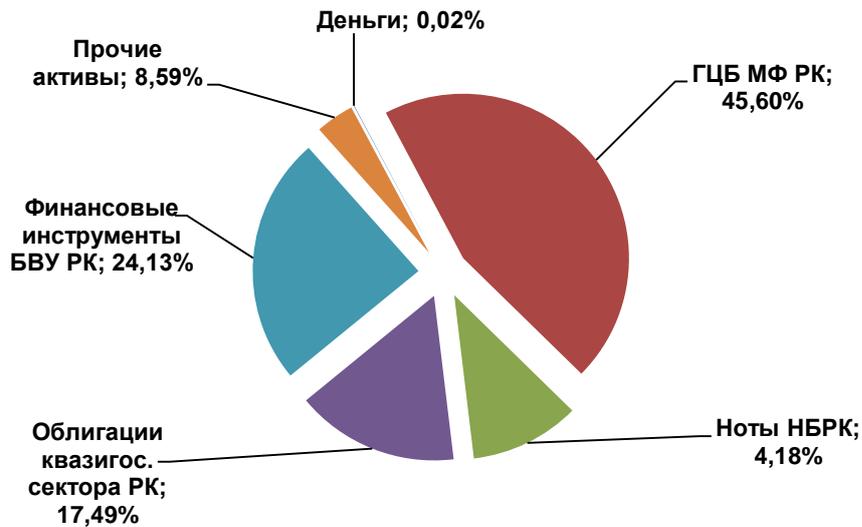
По состоянию на 1 апреля 2019 года объем портфеля пенсионных активов ЕНПФ составил **9 641,3 млрд. тенге**. Денежные средства и финансовые инструменты, номинированные в тенге, составили **6 518,4 млрд. тенге** или 67,6%, номинированные в иностранной валюте – **3 122,9 млрд. тенге** или 32,4%.

#### Портфель в разрезе валют



**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.

## Структура тенгового портфеля



**Инвестиции в тенге.** В марте 2019 года объем инвестирования пенсионных активов, номинированных в тенге, составил **89,50 млрд. тенге** (без учета инвестиций в инструменты денежного рынка<sup>1</sup>), в том числе:

- приобретены ГЦБ Министерства финансов РК на сумму 46,0 млрд. тенге со средневзвешенной доходностью 8,7% годовых;
- приобретены облигации АО «АТФБанк» и АО «Банк ЦентрКредит» на общую сумму 43,5 млрд. тенге со средневзвешенной доходностью 10,95% годовых в рамках объявленной программы по обеспечению 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 марте 2019 года в соответствии с условиями, установленными в проспекте эмиссии ценных бумаг, произошло частичное погашение основного долга облигаций БВУ РК на сумму 3,7 млрд. тенге, а также были реализованы простые акции АО «АЗНО» на сумму 0,25 млрд. тенге.

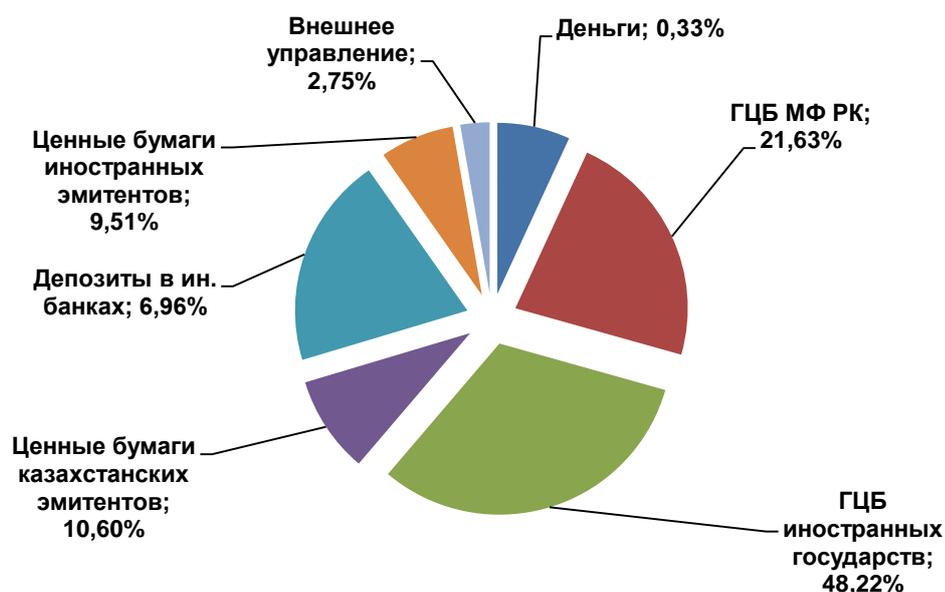
В рассматриваемом периоде в соответствии с условиями, установленными в договорах банковского вклада, произведены досрочные частичные погашения основного долга по депозитам на общую сумму 0,17 млрд. тенге.

### **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.

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

## Структура валютного портфеля



**Инвестиции в иностранной валюте.** В марте 2019 года объем инвестирования пенсионных активов, номинированных в иностранной валюте, составил **346,9 млрд. тенге**. На указанный объем приобретены ГЦБ Правительства США со средневзвешенной доходностью 2,5% годовых.

### **Погашения и продажи в иностранной валюте.**

В марте 2019 года в соответствии со сроками, установленными в проспектах эмиссии ценных бумаг, произошло погашение основного долга по ГЦБ Правительства США на общую сумму 158,9 млрд. тенге.

В рассматриваемом периоде осуществлена продажа части ГЦБ Правительства Республики Азербайджан на сумму 29,8 млрд. тенге (78,9 млн. долларов США).

ГЦБ Правительства Республики Азербайджан были получены в результате обмена имевшихся в портфеле пенсионных активов облигаций Международного Банка Азербайджана (далее – МБА), приобретенных в 2014 году, в рамках добровольной реструктуризации. На дату обмена суммарная текущая стоимость облигаций МБА составляла 71,37 млрд. тенге, а стоимость ГЦБ Правительства Республики Азербайджан на дату постановки на учет составляла 75,97 млрд. тенге. Положительный эффект от сделки обмена в виде дохода от реструктуризации составил 4,6 млрд. тенге или 13,65 млн. долларов США. На дату признания в учете пенсионных активов ЕНПФ цена ГЦБ Правительства Республики Азербайджан составила 87,26% от номинала.

В связи с проведением МБА реструктуризации своих внешних обязательств, завершившейся 1 сентября 2017 года, по рекомендации Комитета по рискам Национального Банка лимиты инвестирования на ГЦБ Правительства Республики Азербайджан и Республику Азербайджан были установлены на уровне нуля, а также принято решение реализовать ГЦБ Правительства Республики Азербайджан в рамках рыночных котировок на момент заключения сделки, но не ниже минимальной «чистой» цены постановки на учет 87,26% от номинальной стоимости.

Учитывая наличие благоприятной рыночной конъюнктуры, осуществлена продажа ГЦБ Правительства Республики Азербайджан на общую сумму 78,9 млн. долларов США (или 29,8 млрд. тенге) по средневзвешенной цене 87,46% от номинала, что превышает цену постановки на учет данных ценных бумаг.

Доход за период владения по облигациям МБА, рассчитанный в долларах США, составил порядка 27,5 млн. долларов США или 11,0% (3,7% годовых), в тенге – порядка 45,6 млрд. тенге или 100,4% (23,5% годовых).

Доход за период владения по ГЦБ Азербайджана, рассчитанный в долларах США, составляет порядка 13,3 млн. долларов США или 5,1% (3,5% годовых), в тенге – порядка 13,8 млрд. тенге или 14,8% (10,1% годовых).

С момента приобретения облигаций МБА в 2014 г. и до даты реализации ЦБ по «чистой» цене не ниже 87,26% от номинала, чистая внутренняя ставка доходности (IRR) с учетом всех полученных вознаграждений составляет 4,0%.

**Результаты инвестиционной деятельности.** Размер начисленного инвестиционного дохода с начала 2019 года составил **112,6 млрд. тенге**. Доходность пенсионных активов, распределенная на счета вкладчиков (получателей) с начала 2019 года, составила 1,02%.

При этом по состоянию на 1 апреля 2019 года доходность пенсионных активов за последние 12 месяцев (с апреля 2018 года по март 2019 года) для вкладчиков (получателей) ЕНПФ составила **11,46%** при инфляции в размере 4,80%. Таким образом, за последние 12 месяцев реальная доходность по пенсионным активам ЕНПФ составила **6,66%**.

Более подробную информацию представители СМИ могут получить по телефону:

+7 (727) 2704 585

e-mail: [press@nationalbank.kz](mailto:press@nationalbank.kz)

[www.nationalbank.kz](http://www.nationalbank.kz)