



ИНФОРМАЦИОННОЕ СООБЩЕНИЕ

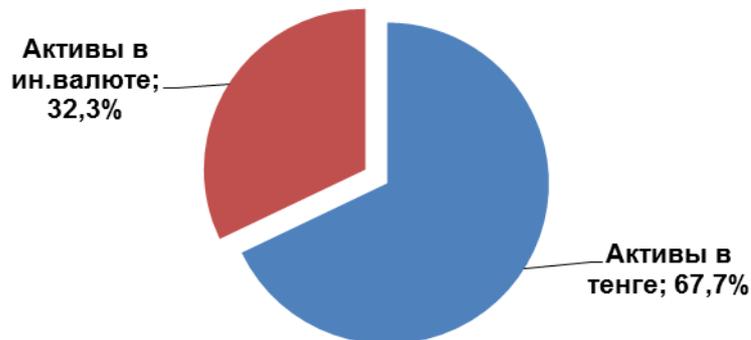
22 августа 2018 года

Краткий обзор инвестиционной деятельности по пенсионным активам ЕНПФ за июль 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 августа 2018 года объем портфеля пенсионных активов ЕНПФ составил **8 576,2 млрд. тенге**, в том числе денежные средства и финансовые инструменты, номинированные в тенге, составили **5 803,5 млрд. тенге** или 67,7%, номинированные в иностранной валюте – **2 772,8 млрд. тенге** или 32,3%.

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. 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.



Инвестиции. В июле 2018 года объем инвестирования пенсионных активов, номинированных в тенге, составил **93,0 млрд. тенге** (без учета инвестиций в инструменты денежного рынка¹). На указанный объем приобретены ГЦБ Министерства финансов РК со средневзвешенной доходностью 8,4% годовых.

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 июле 2018 года 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 8,2 млрд. тенге.

В соответствии с поступившим предложением была осуществлена продажа облигаций АО «Банк Развития Казахстана» на сумму 31,7 млрд. тенге.

Прочие операции. По итогам присоединения АО «Казкоммерцбанк» к АО «Народный Банк Казахстана» в портфеле пенсионных активов ЕНПФ произведен обмен простых акций АО «Казкоммерцбанк» на простые акции АО «Народный Банк Казахстана».

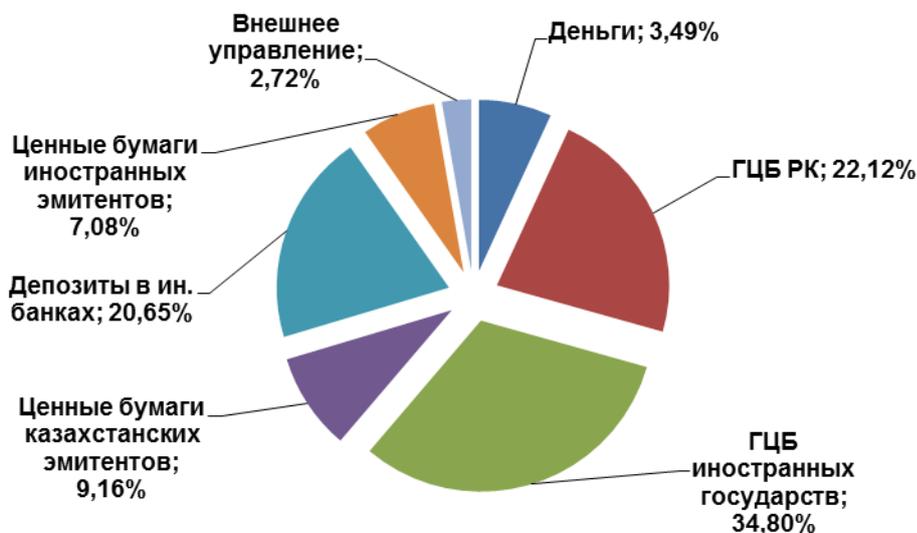
В отчетном периоде также были получены простые акции АО «KCELL» на сумму 1,8 млрд. тенге в счет погашения части обязательств по вкладам БВУ РК.

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.

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

Структура валютного портфеля



Инвестиции. В июле 2018 года объем инвестирования пенсионных активов, номинированных в иностранной валюте, составил **245,1 млрд. тенге**, в том числе:

- приобретены краткосрочные государственные ценные бумаги США на сумму 218,4 млрд. тенге со средневзвешенной доходностью 2,0% годовых;
- долгосрочные государственные ценные бумаги Российской Федерации, номинированные в долларах США, на сумму 13,5 млрд. тенге со средневзвешенной доходностью 5,2% годовых;
- облигации иностранных эмитентов квазигосударственного сектора Индонезии, номинированные в долларах США, на сумму 13,2 млрд. тенге со средневзвешенной доходностью 4,5% годовых.

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

Доля приобретения каждого выпуска еврооблигаций является незначительной и составляет от 0,3% до 1,0% 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
Pelabuhan Indonesia III	USY7140DA B65	BB+	0,60%	Государственная корпорация, ответственная за управление, регулирование, обслуживание и эксплуатацию портов и гаваней в Индонезии. Корпорация владеет и управляет морскими портами. Компания обеспечивает безопасность перевозок, речные и морские перевозки и иные сопутствующие услуги, а также занимается оборудованием гаваней.
Pelabuhan Indonesia III	USY7140DA A82	BB+	1,00%	
Perusahaan Listrik Negar	US71568QA C15	BB	0,33%	Государственная корпорация, которая имеет монополию на распределение электроэнергии в Индонезии, а также занимается проектированием и монтажом систем электроснабжения.
Perusahaan Listrik Negar	US71568QA A58	BB	0,50%	
Perusahaan Listrik Negar	US71568QA E70	BB	0,50%	
Pertamina Persero PT	USY7138AA E02	BBB-	0,31%	Государственная нефтегазовая компания, которая предоставляет услуги разведки месторождений, бурения, добычи и транспортировки нефти, газа и геотермальной энергии, а также управляет проектами в области возобновляемых источников энергии, обслуживая клиентов в Индонезии.
Pertamina Persero PT	USY7138AA C46	BBB-	0,80%	

В рассматриваемом периоде свободные денежные средства в иностранной валюте также размещались в краткосрочные депозиты иностранных банков, имеющих рейтинговые оценки не ниже «А-». 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 июле 2018 года в соответствии с установленными сроками осуществлено погашение основного долга на сумму **155,4 млрд. тенге** по следующим финансовым инструментам, номинированным в иностранной валюте:

- ГЦБ Правительства США на сумму 136,4 млрд. тенге;
- ГЦБ Российской Федерации на сумму 9,3 млрд. тенге;
- структурных нот иностранных эмитентов на сумму 6,4 млрд. тенге;

– облигации иностранных эмитентов квазигосударственного сектора на сумму 3,3 млрд. тенге.

Продаж ценных бумаг в отчетном периоде не было.

Прочие операции. В отчетном периоде были получены депозитарные расписки АО «KCELL» на сумму 2,7 млрд. тенге в счет погашения части обязательств по вкладам БВУ РК.

Результаты инвестиционной деятельности. За 7 месяцев 2018 года размер начисленного инвестиционного дохода составил **449,7 млрд. тенге.**

При этом по состоянию на 1 августа 2018 года доходность пенсионных активов за последние 12 месяцев (с августа 2017 года по июль 2018 года) для вкладчиков (получателей) ЕНПФ составила **8,9%** при инфляции в размере 5,9%. Таким образом, за последние 12 месяцев реальная доходность по пенсионным активам ЕНПФ составила **3,0%**.

Более подробную информацию представители СМИ могут получить по телефону:

+7 (727) 704 585

e-mail: press@nationalbank.kz

www.nationalbank.kz