

# GAMA

{ НОВЫЙ ВЗГЛЯД НА РАБОТУ НПФ

МОНИТОРИНГ АКТИВОВ

КОНТРОЛЬ РИСКОВ

# МОНИТОРИНГ АКТИВОВ

СБОР и ОБРАБОТКА ДАННЫХ

ОПРЕДЕЛЕНИЕ СОСТОЯНИЯ ПОРТФЕЛЕЙ

РАСЧЕТ ЭФФЕКТИВНОСТИ УПРАВЛЕНИЯ

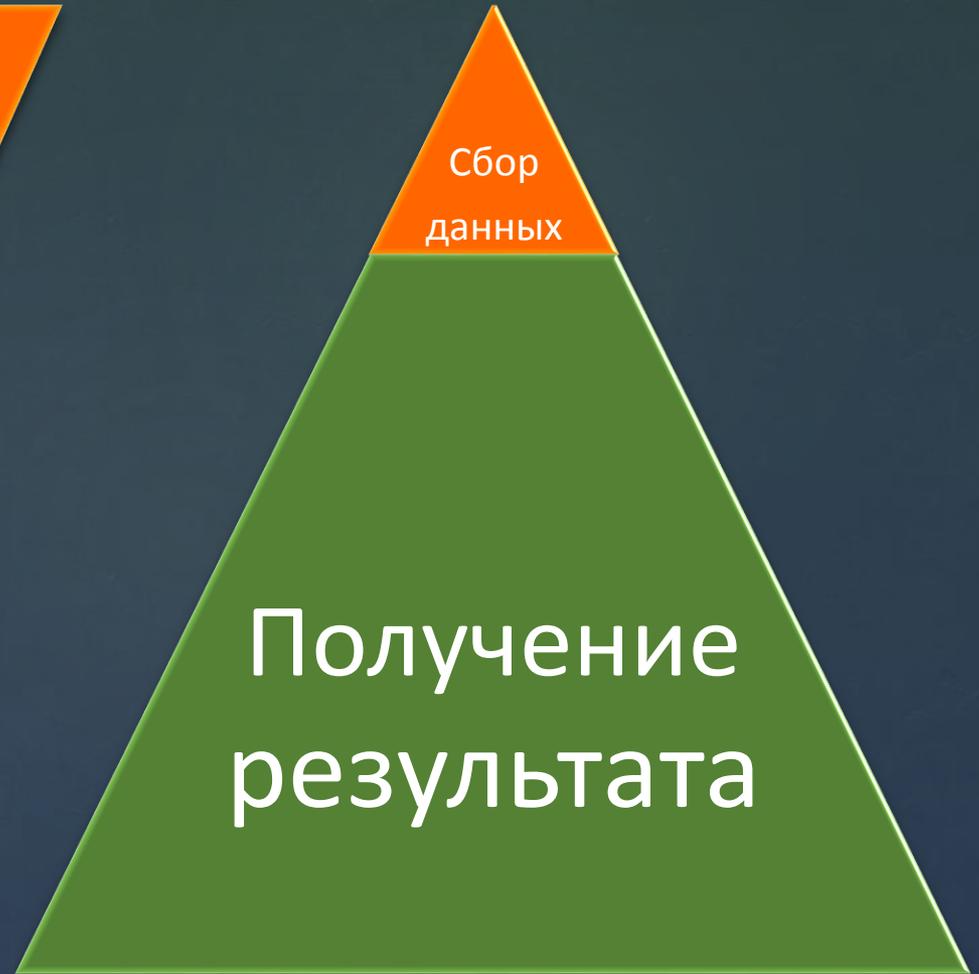
ОЦЕНКА ЭФФЕКТИВНОСТИ – СРАВНЕНИЕ С  
ИНДИКАТОРАМИ

ВЫДЕЛЕНИЕ ИСТОЧНИКОВ ЭФФЕКТИВНОСТИ

ОБЫЧНО



с GAMMA



# МОНИТОРИНГ

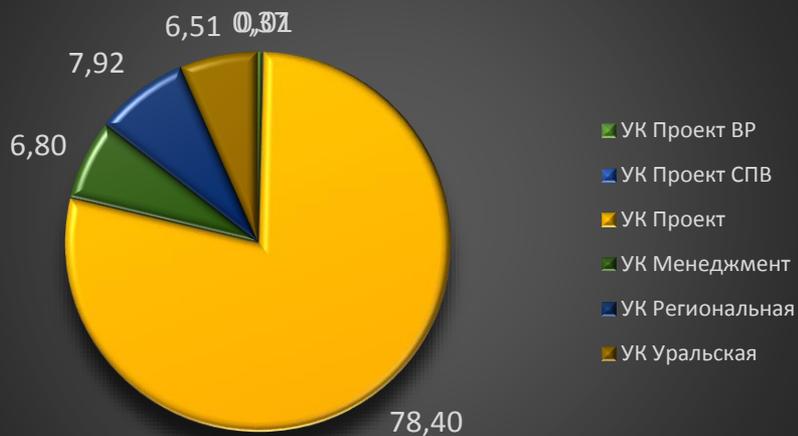
## ОПРЕДЕЛЕНИЕ СОСТОЯНИЯ ПОРТФЕЛЕЙ

Название актива	Сектор	Котироваль- ный лист	Доля в РС	Кол-во цб	Балансовая цена	Рыночная цена	Балансовая стоимость с учетом НКД	Рыночная стоимость с учетом НКД	+/- итоговый	Доходность*	Дох к погашению	Дюрация	Баланс НКД	Рыночный НКД
ВТБ	Банки	Уровень 1				0,04			-1 785 374,03	-81,17				
Лукойл	Нефтехим	Уровень 1	0,14064	5 955	2026,4	2 020,90	12 067 212,00	12 034 459,50	-207 506,22	-1,86				
МТС	Связь	Уровень 1	0,07203	22 500	264,05	273,93	5 941 065,90	6 163 425,00	222 359,10	9,62				
Сбербанк-ао	Банки	Уровень 1	0,06216	69 490	75,81	76,55	5 268 290,10	5 319 459,50	-2 253 265,99	-24,8				
<b>Акции</b>			<b>0,27483</b>				<b>23 276 568,00</b>	<b>23 517 344,00</b>	<b>-3 728 496,54</b>	<b>-13,87</b>				
АЛРОСА, 20	Горнодоб	Уровень 2	0,23878	20 000	99,98	99,76	20 442 200,00	20 432 600,00	884 600,00	5,9	9,62	0,71		34 400,00
АЛРОСА, БО-02	Горнодоб	Уровень 1	0,03132	2 660	99,93	99,3	2 658 138,00	2 680 083,00	108 474,80	5,45	9,88	1,03		38 703,00
Банк Зенит, 08	Банки	Уровень 1	0,17834	14 700	98,91	99,02	15 133 503,00	15 260 658,00	605 046,71	7,27	10,8	0,42		110 985,00
РЖД, 15	Транспорт	Уровень 2	0,08571	7 400	98,3	96,9	7 285 744,00	7 334 214,00	132 705,53	3,8	10,4	1,61	11 544,00	163 614,00
РЖД, 30	Транспорт	Уровень 2	0,0459	4 000	96,27	95,54	3 919 501,87	3 927 920,00	23 767,37	3,05	10,29	1,97	68 559,00	106 320,00
Роснефть, БО-06	Нефтехим	Уровень 2	0,23876	20 000	100	100	20 030 400,00	20 431 200,00	3 129 563,79	8,3	8,1	3,59	30 400,00	431 200,00
<b>Облигации РХО</b>			<b>5,1398</b>				<b>437 521 292,94</b>	<b>439 821 649,49</b>	<b>36 756 609,94</b>	<b>13,58</b>	<b>10,24</b>	<b>1,32</b>	<b>4 076 591,23</b>	<b>9 839 678,15</b>
Москва, 25067	Администр	Уровень 1	0,01636	1 408	97,08	97,18	1 373 912,32	1 400 157,44	49 743,91	7,87	9,04	1,57	7 025,92	31 863,04
Самарская обл, 35007	Администр	Уровень 1	0,00826	1 165	98,75	98,6	704 764,52	707 120,05	5 955,83	8,2	8,97	1,2		3 227,05
<b>Субфедеральные облигации</b>			<b>0,02463</b>				<b>2 078 676,84</b>	<b>2 107 277,49</b>	<b>78 930,03</b>	<b>6,49</b>	<b>9,02</b>	<b>1,46</b>	<b>7 025,92</b>	<b>35 090,09</b>
Россия, 26212	Государств	Уровень 1	0,02081	2 100	89,27	83,75	1 874 733,00	1 781 081,40	-27 325,20	-1,94	9,4	8,29		22 302,00
РОССИЯ-ОФЗ-46021	Государств	Уровень 1	0,09915	9 456	91,46	89	8 648 381,95	8 484 046,13	294 407,54	6,78	9,22	3,07		68 366,88
<b>Государственные</b>			<b>0,11996</b>				<b>10 523 114,95</b>	<b>10 265 127,53</b>	<b>267 082,34</b>	<b>4,65</b>	<b>9,25</b>	<b>3,97</b>		<b>90 668,88</b>
Внешэкономбанк-1-боб	Прочие	Уровень 3	0,24172	20 738	99,01	98,19	20 532 693,80	20 684 288,58	829 626,04	5,49	10,43	0,77		321 646,38
<b>Госкомпании</b>			<b>0,24172</b>				<b>20 532 693,80</b>	<b>20 684 288,58</b>	<b>829 626,04</b>	<b>5,49</b>	<b>10,43</b>	<b>0,77</b>		<b>321 646,38</b>
Роспотреббанк 18/02/13									5 840 383,56	8,57				
<b>Депозиты</b>									<b>5 840 383,56</b>	<b>6,82</b>				
Брокерский счет			-1,0569				-90 442 183,90	-90 442 183,90						
Счет ДУ			1,76191				150 769 841,95	150 769 841,95						
<b>Денежные счета</b>			<b>0,70499</b>				<b>60 327 658,05</b>	<b>60 327 658,05</b>						
<b>УК Уральская</b>			<b>6,50592</b>				<b>554 260 004,58</b>	<b>556 723 345,14</b>	<b>-1 347 893,34</b>	<b>-0,32</b>	<b>10,22</b>	<b>1,35</b>	<b>4 083 617,15</b>	<b>10 287 083,50</b>

# МОНИТОРИНГ

## ОПРЕДЕЛЕНИЕ СОСТОЯНИЯ ПОРТФЕЛЕЙ

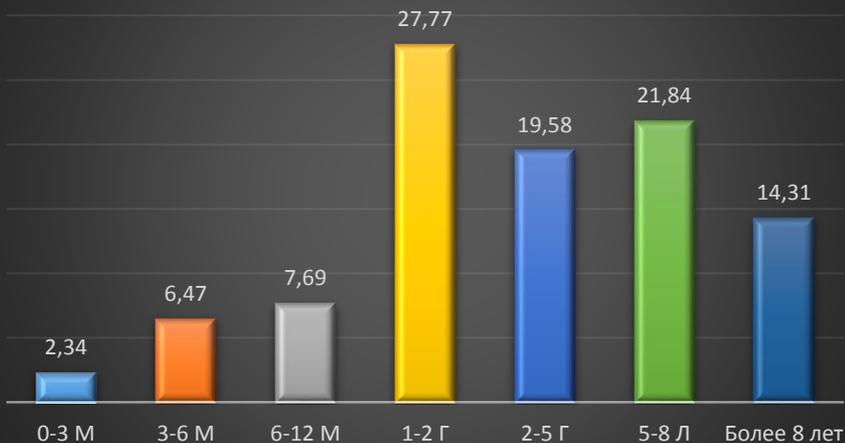
### Структура ПН по УК



### Структура ПН по инструментам



### Структура портфеля по дюрации



### Структура ПН по котировальному уровню



# МОНИТОРИНГ

## РАСЧЕТ ЭФФЕКТИВНОСТИ УПРАВЛЕНИЯ

### Доходность УК



Название УК	Рыночная стоимость	Доля	Доходность *
УК Проект ВР	31 342 622,72	0,37	6,75
УК Проект СПВ	1 102 887,35	0,01	6,01
УК Проект	6 708 423 911,07	78,40	5,04
УК Менеджмент	582 255 944,40	6,80	3,23
УК Региональная	677 328 148,99	7,92	2,86
УК Уральская	556 723 345,14	6,51	-0,32
Итого по Фонду	8 557 176 859,67	100,00	4,32

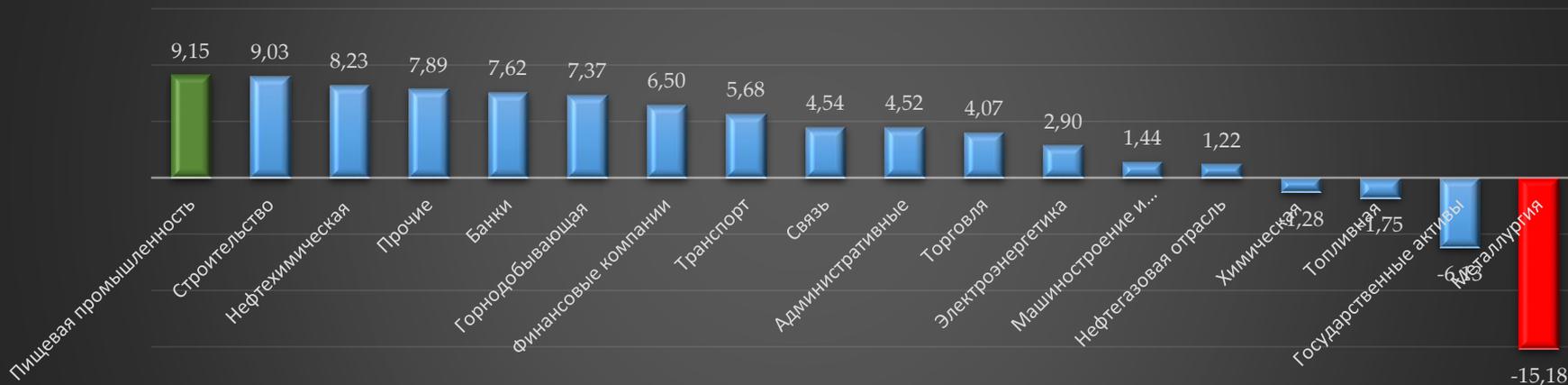
### Доходность по инструментам



# МОНИТОРИНГ

## РАСЧЕТ ЭФФЕКТИВНОСТИ УПРАВЛЕНИЯ

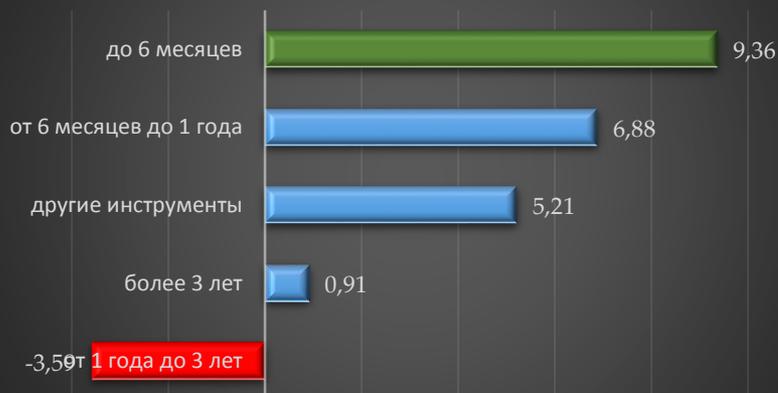
Доходность (MWY) по секторам экономики



Доходность по котировальным уровням



Доходность по категориям дюрации

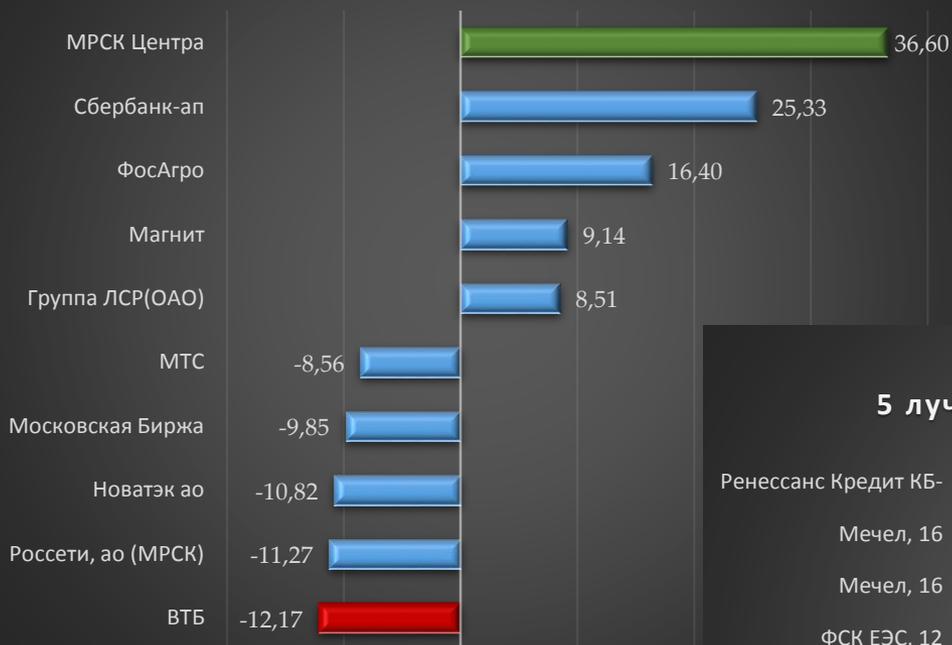


# МОНИТОРИНГ

## РАСЧЕТ ЭФФЕКТИВНОСТИ УПРАВЛЕНИЯ

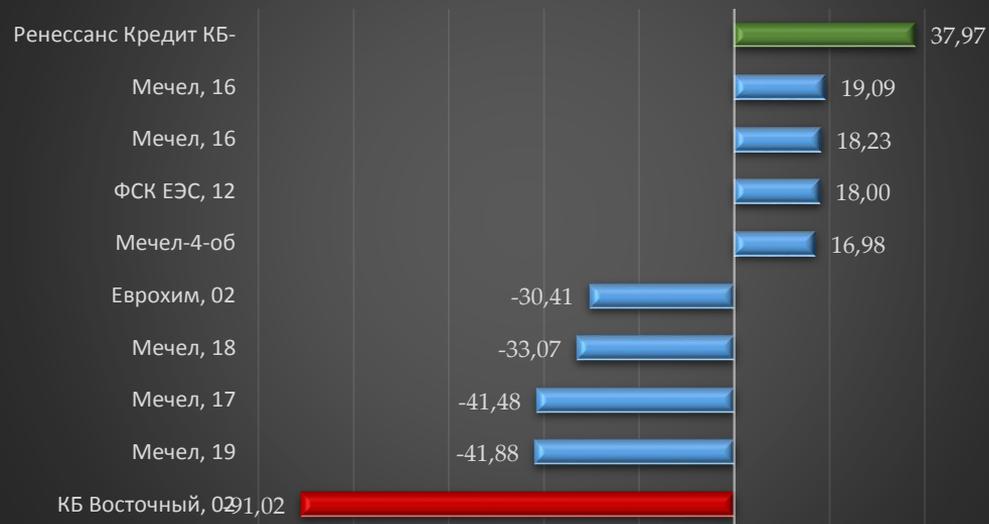
### Акции:

#### 5 лучших и худших с Фонде по доходности



### Корпоративные облигации:

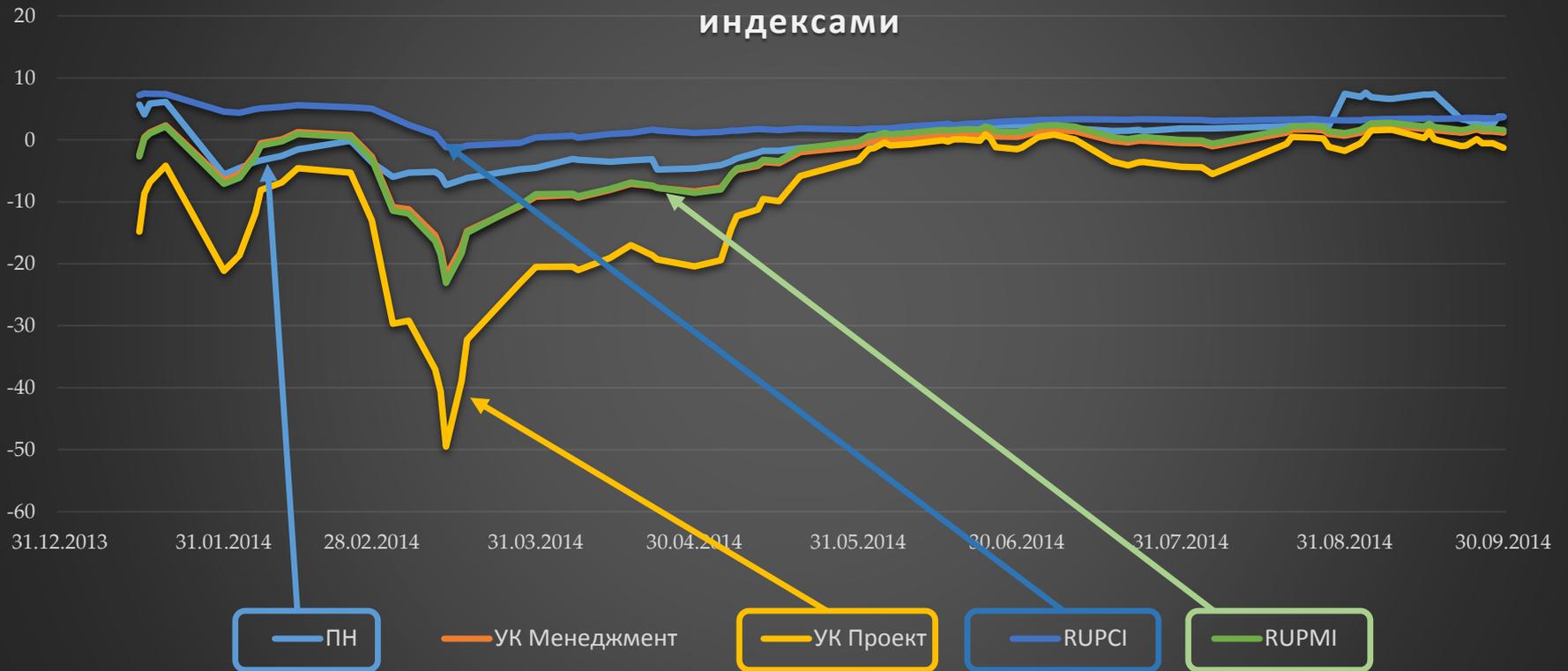
#### 5 лучших и худших в Фонде по доходности



# МОНИТОРИНГ

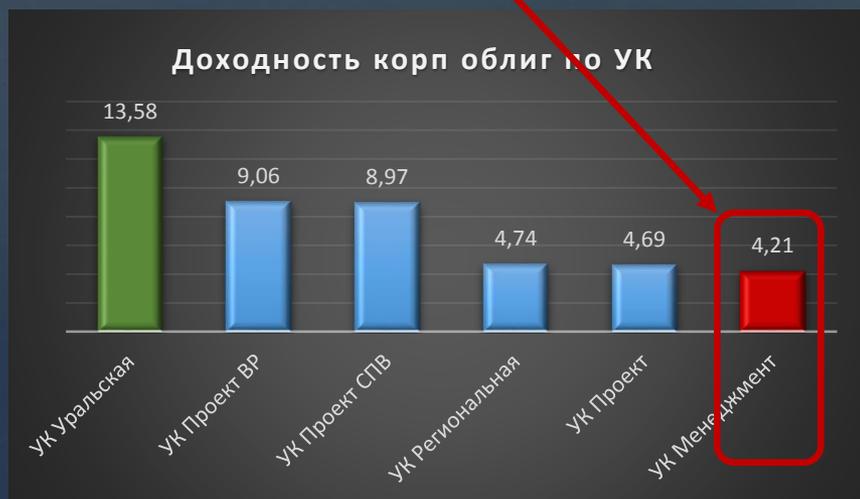
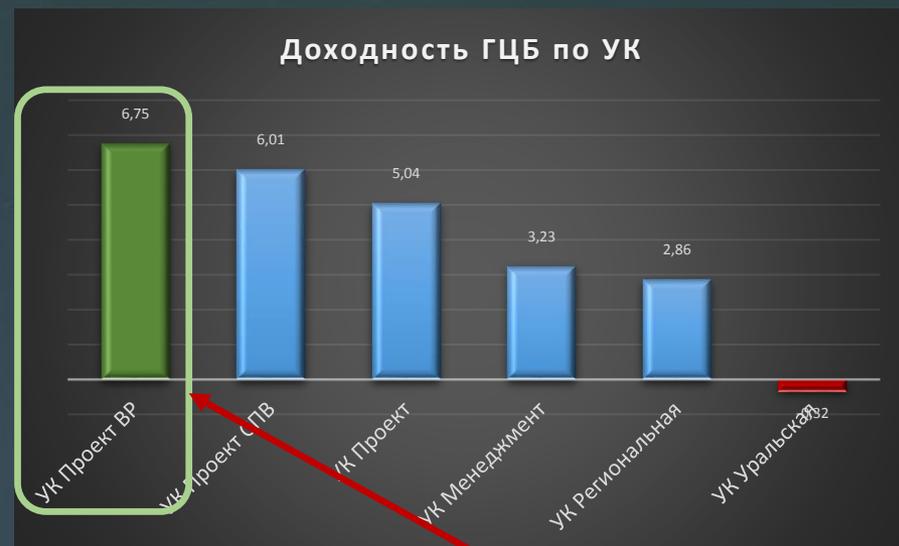
## ОЦЕНКА ЭФФЕКТИВНОСТИ – СРАВНЕНИЕ

Сравнение доходности (TWR) ПН Фонда с портфелями УК и индексами



# МОНИТОРИНГ

## ОЦЕНКА ЭФФЕКТИВНОСТИ – СРАВНЕНИЕ



# МОНИТОРИНГ

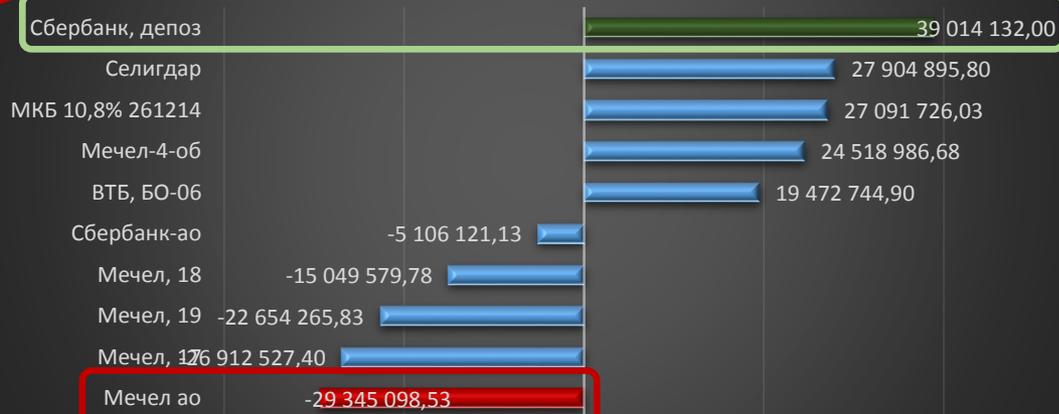
## ВЫДЕЛЕНИЕ ИСТОЧНИКОВ ЭФФЕКТИВНОСТИ

Актив	+\- реализованный				+\- нереализованный		+\- итоговый
	по телу от продаж	НКД от продаж	НКД от погашений	НКД от переоценок	по телу	по НКД	
Акции	-169 946 363				-1 422 164 182,38		-1 592 110 545,52
Корпоративные обл	-31 875 004	19 200 635	425 708 328	866 074 472	-726 467 377,00	419 207 525,83	971 848 580,26
Муниципальные обл			4 176 826	3 182 628	-6 120 439,00	2 167 531,08	3 406 546,78
Субфедеральные обл	-6 802 594	656 939	140 913 031	100 932 530	-171 401 986,77	58 658 863,58	122 956 783,13
Государственные обл	-31 947 960	14 748 140	33 501 760	51 274 538	-36 576 260,96	18 000 858,18	49 001 074,82
Госкорпорации	551 229	976 039	58 890 303	3 272 795	-53 721 603,04	2 313 172,45	12 281 936,07
Ипотечные цб	-1 285 091		30 127 530	37 661 540	-14 918 228,25	16 451 530,00	68 037 281,20
<b>Общий итог</b>	-47 190 550	35 582 577	822 548 138	1 385 622 625	-2 428 825 469,74	695 616 232,54	474 915 492,03

### Распределение финансового результата Фонда



### 5 лучших и 5 худших активов по итоговой прибыли



КОНТРОЛЬ РИСКОВ

КОНТРОЛЬ ИНВЕСТИЦИОННЫХ ДЕКЛАРАЦИЙ

РАСЧЕТ ПОКАЗАТЕЛЕЙ РИСКА (VaR, MD...)

ОПРЕДЕЛЕНИЕ ЭШЕЛОНОВ ЛИКВИДНОСТИ ЦБ

КОНТРОЛЬ ЗА КРЕДИТНЫМ КАЧЕСТВОМ

СТРЕСС-ТЕСТИНГ

# КОНТРОЛЬ РИСКОВ

## КОНТРОЛЬ ИНВЕСТИЦИОННОЙ ДЕКЛАРАЦИИ ФОНДА

Название ограничения	Декларация (%)	Факт (%)	Факт (руб)	Не выполнено
Государственные ЦБ РФ	100,00	2,81	240 380 613,83	
Госбумаги субъектов РФ	40,00	4,98	426 211 468,82	
Муниципальные облигации	40,00	1,07	91 790 400,00	
Облигации РХО	80,00	67,53	5 778 442 296,68	
Акции российских эмитентов в форме ОАО	25,00	5,58	477 367 520,86	
Паи фондов, инвестирующих в иностранные бумаги				
Ценные бумаги МФО	20,00			
<b>Ипотечные бумаги</b>		<b>1,10</b>	<b>93 975 117,42</b>	<b>Нарушено</b>
Депозиты в рублях	80,00	15,52	1 327 919 410,64	
Средства на счетах в рублях	80,00	1,10	94 101 642,84	



Название цб	Факт (%)	Факт (руб)
ИА ХМБ-1-01-об	0,00	32 639,96
ИА ИТБ 2013-1-об	0,00	16 900,70
АИЖК 2013-1-1-об	0,38	32 726 271,42
Открытие 1 ИА-1-об	0,29	25 063 585,34
ДельтаКредит, 10-ИП	0,42	36 135 720,00

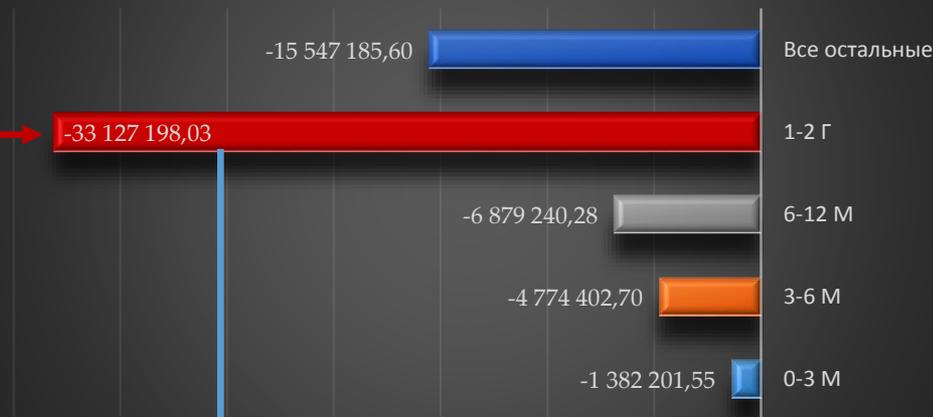
# КОНТРОЛЬ РИСКОВ

## РАСЧЕТ ПОКАЗАТЕЛЕЙ РИСКА (VaR, MD...)

### VAR по активам



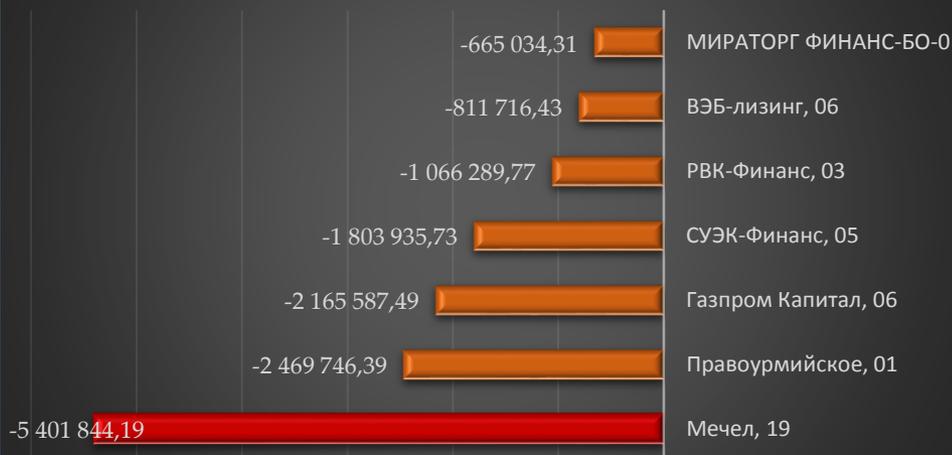
### VAR по категориям дюрации



### 7 акций с максимальным риском (VaR)



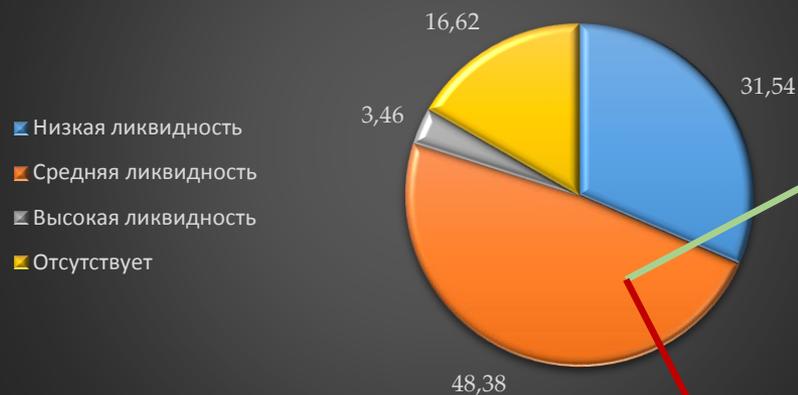
### 7 облигаций с максимальным риском (VaR)



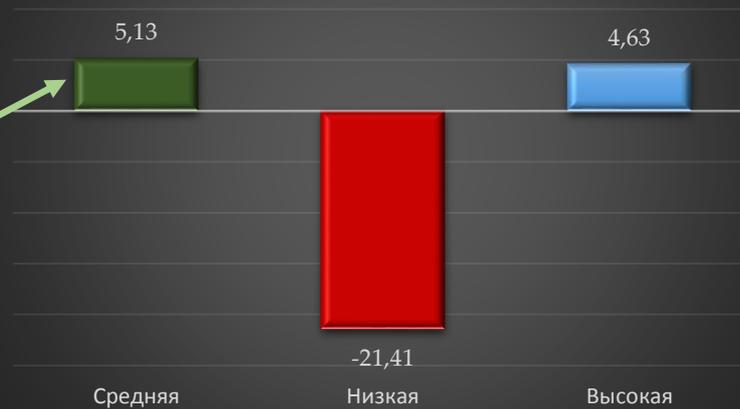
# КОНТРОЛЬ РИСКОВ

## ОПРЕДЕЛЕНИЕ ЭШЕЛОНОВ ЛИКВИДНОСТИ АКТИВОВ

Структура Фонда по эшелонам ликвидности



Распределение доходности по эшелонам ликвидности



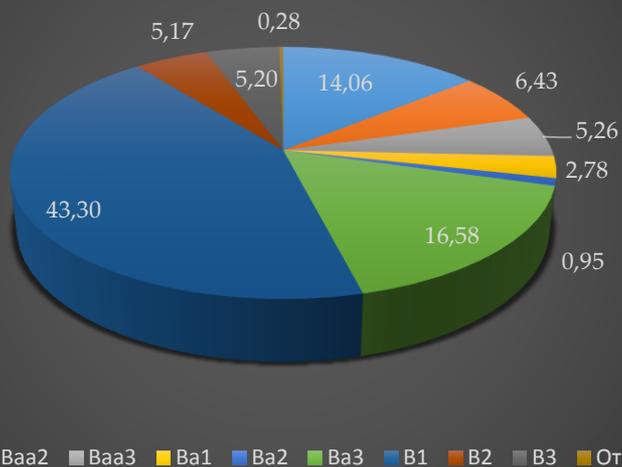
Распределение риска по эшелонам ликвидности



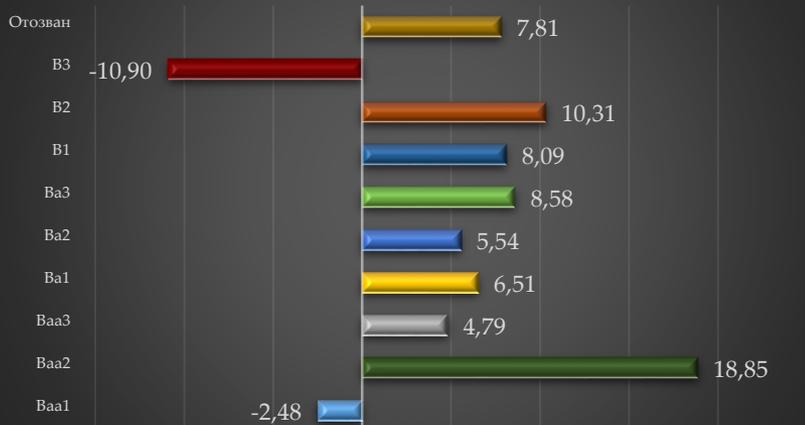
# КОНТРОЛЬ РИСКОВ

## КОНТРОЛЬ ЗА КРЕДИТНЫМ КАЧЕСТВОМ АКТИВОВ

Структура портфеля Фонда по кредитному рейтингу эмитентов



Доходность по кредитным рейтингам

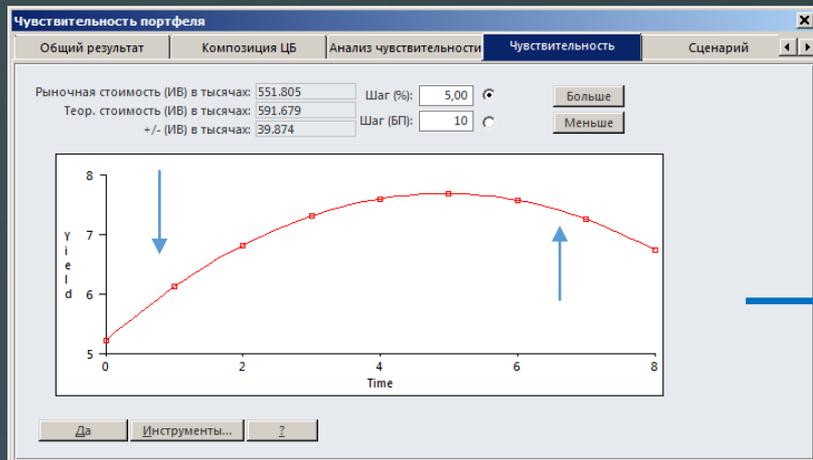


Распределение риска облигаций по кредитным рейтингам

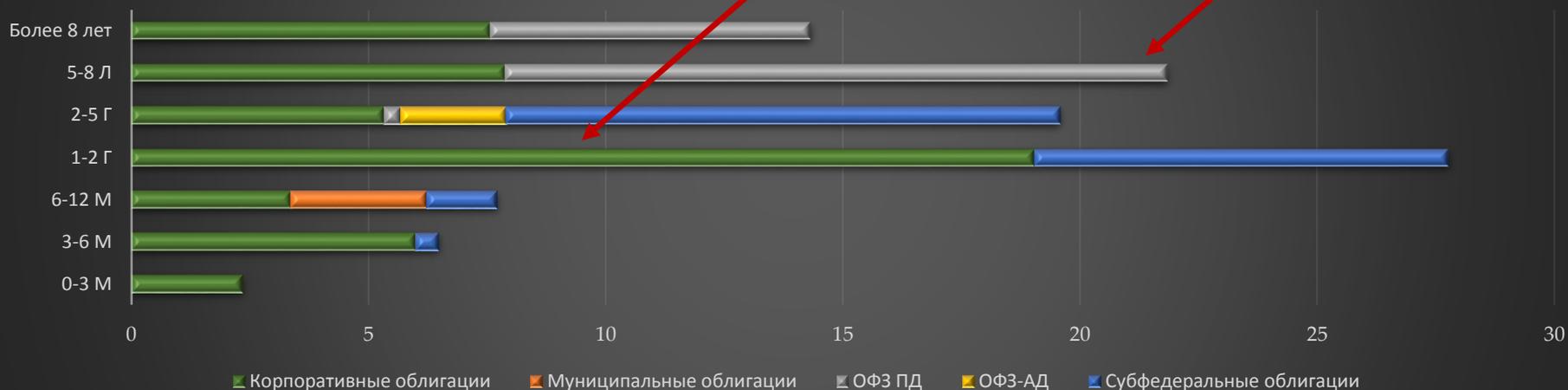


# КОНТРОЛЬ РИСКОВ

## СТРЕСС-ТЕСТИНГ ПОРТФЕЛЕЙ

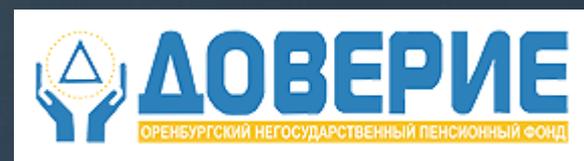
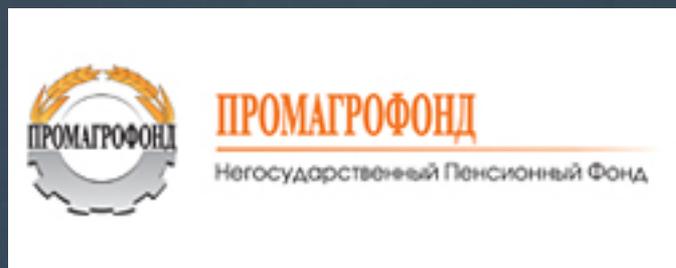
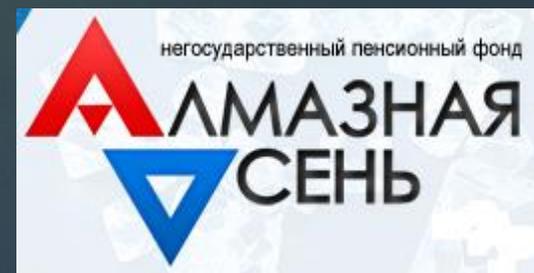


### Концентрация (рыночная доля) инструментов в дюрациях





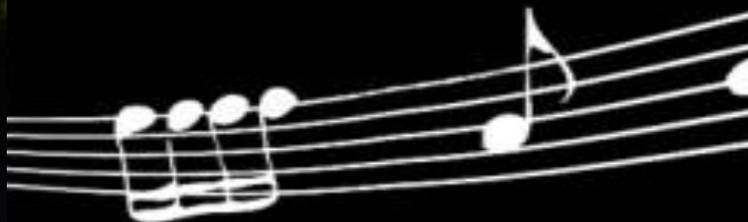
# GAMA







open.az



# GAMA:

## НОВЫЙ ВЗГЛЯД НА РАБОТУ НПФ

Все названия УК и цифры вымышлены  
Любые совпадения, имеющие место,  
носят случайный характер