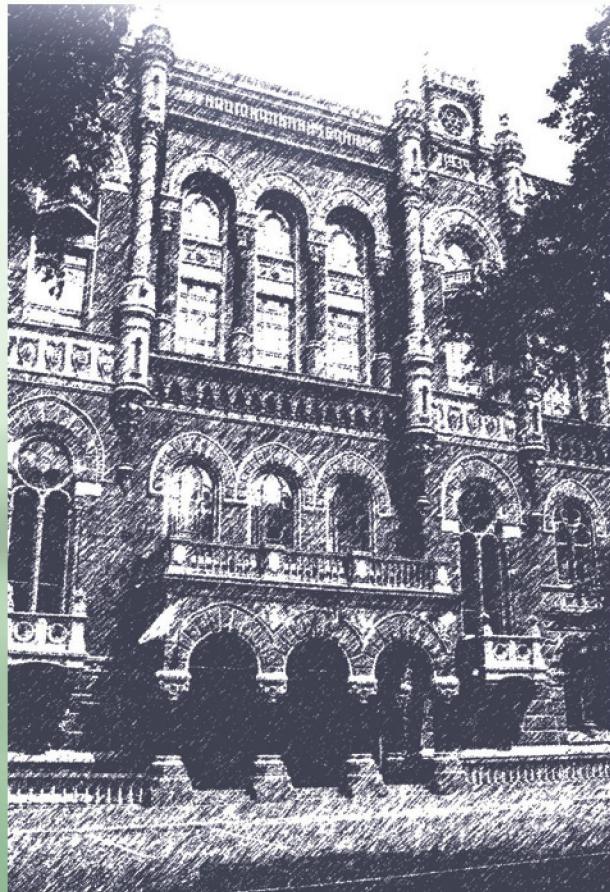




Дирекція з управління діяльністю
Корпоративного недержавного пенсійного фонду
Національного банку України

РІЧНИЙ ЗВІТ



2011

ЗМІСТ

| | |
|--|----|
| Розділ I. Звіт про діяльність з адміністрування КНПФ НБУ за станом на 1 січня 2012 року | 3 |
| Розділ II. Звіт про діяльність з управління активами КНПФ НБУ за станом на 1 січня 2012 року | 9 |
| Розділ III. Звіт про діяльність зі зберігання активів КНПФ НБУ за станом на 1 січня 2012 року | 14 |



Дирекція з управління діяльністю
Корпоративного недержавного пенсійного фонду
Національного банку України

Звіт

про діяльність

з адміністрування

за станом на 1 січня

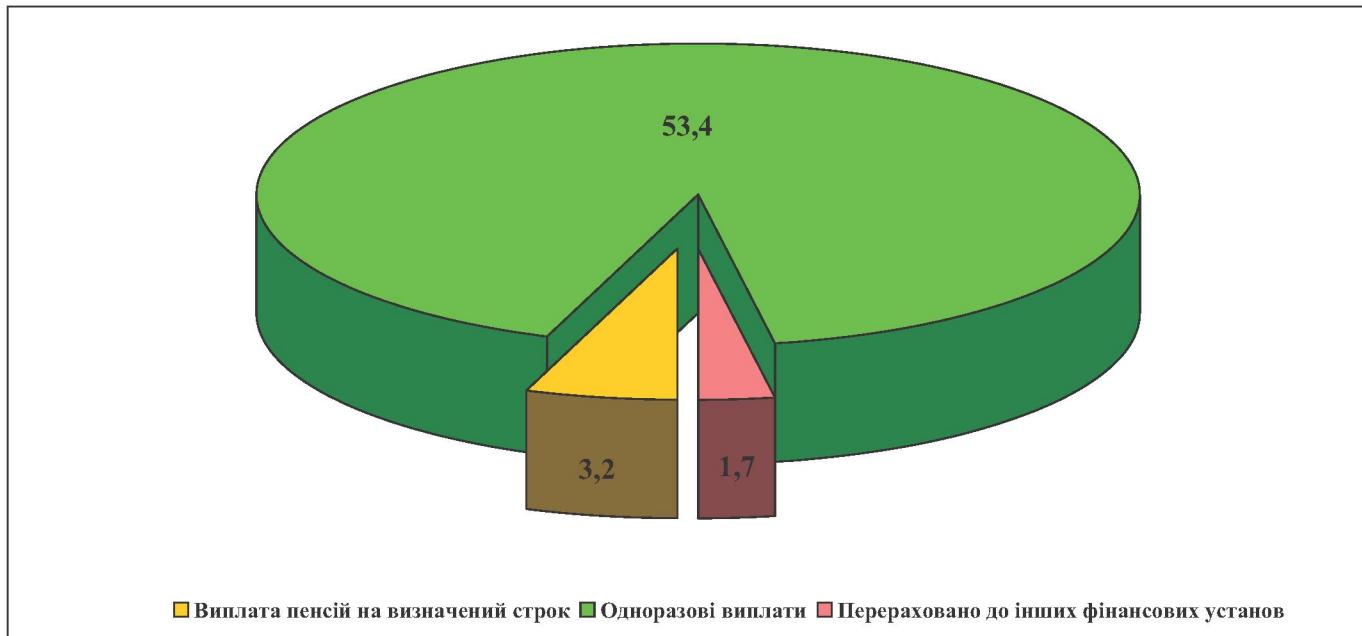
2012 року



I. Виплати з Фонду

Відповідно до законодавства, Фонд здійснює одноразові пенсійні виплати та пенсії на визначений строк. За станом на 01.01.2012 Фонд виконав свої зобов'язання перед учасниками на суму **58,3 млн. грн.**

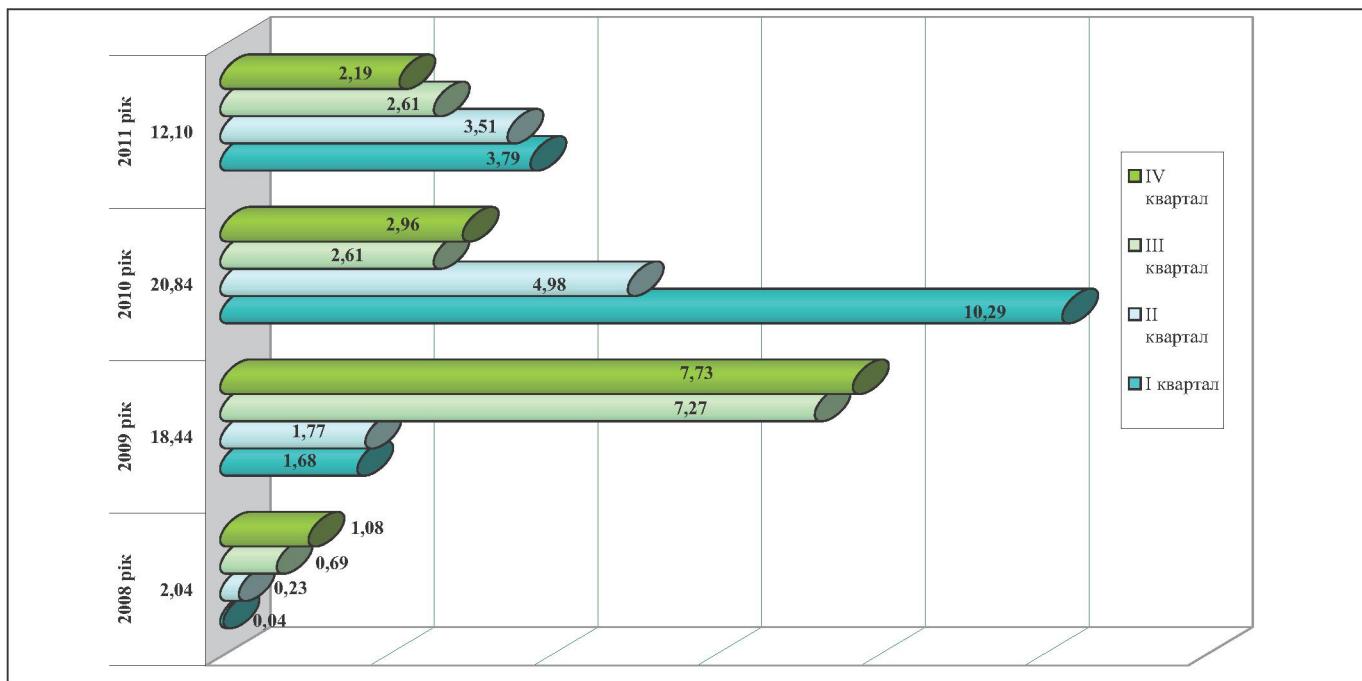
Виконання зобов'язань перед учасниками Фонду, млн. грн.



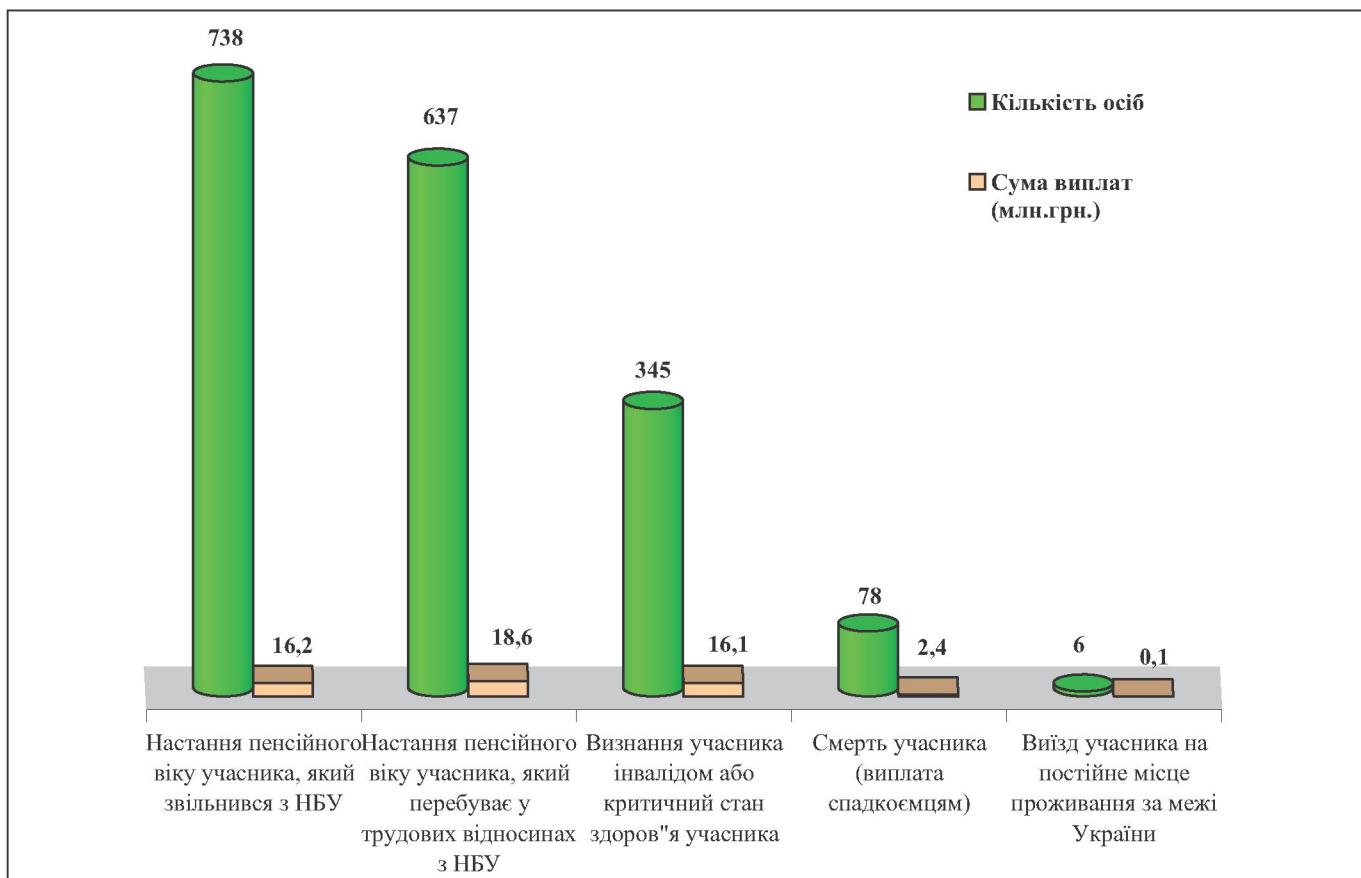
Одноразові виплати

Сума одноразових пенсійних виплат за станом на 01.01.2012 склала 53,4 млн. грн. та кількість учасників, які отримали одноразову виплату на цю дату напічує 1.804 осіб.

Одноразові пенсійні виплати Фонду, млн. грн.



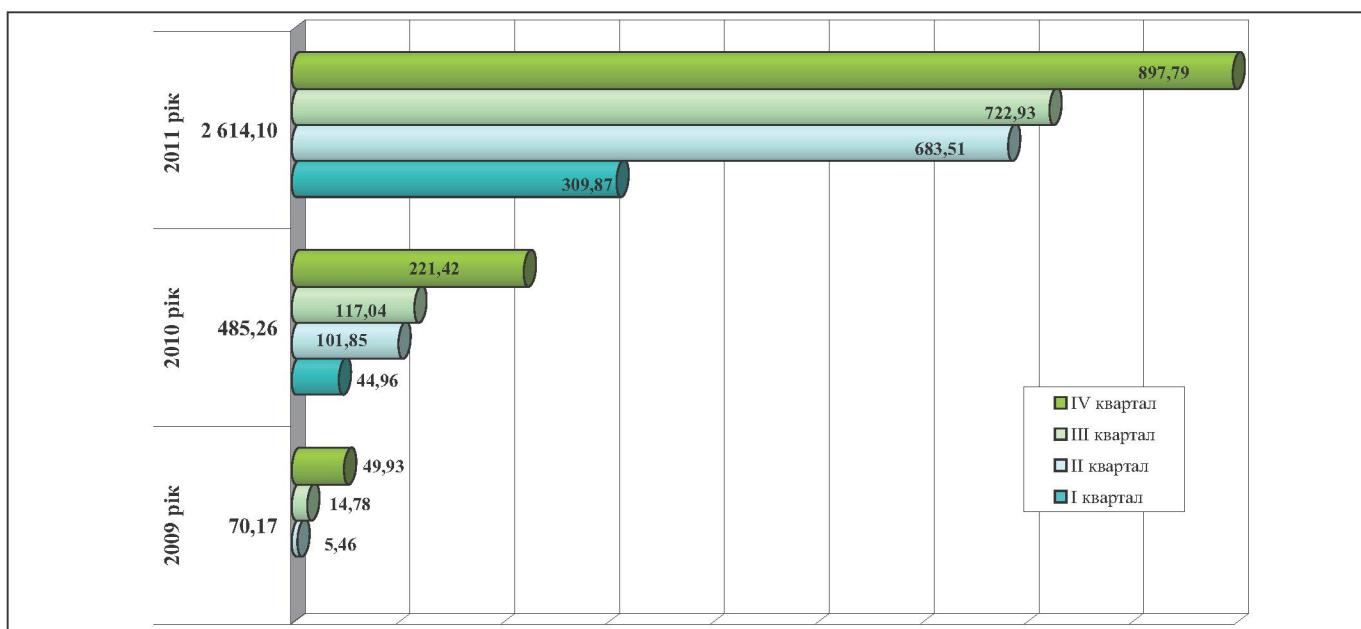
Одноразові виплати були здійснені на таких підставах:



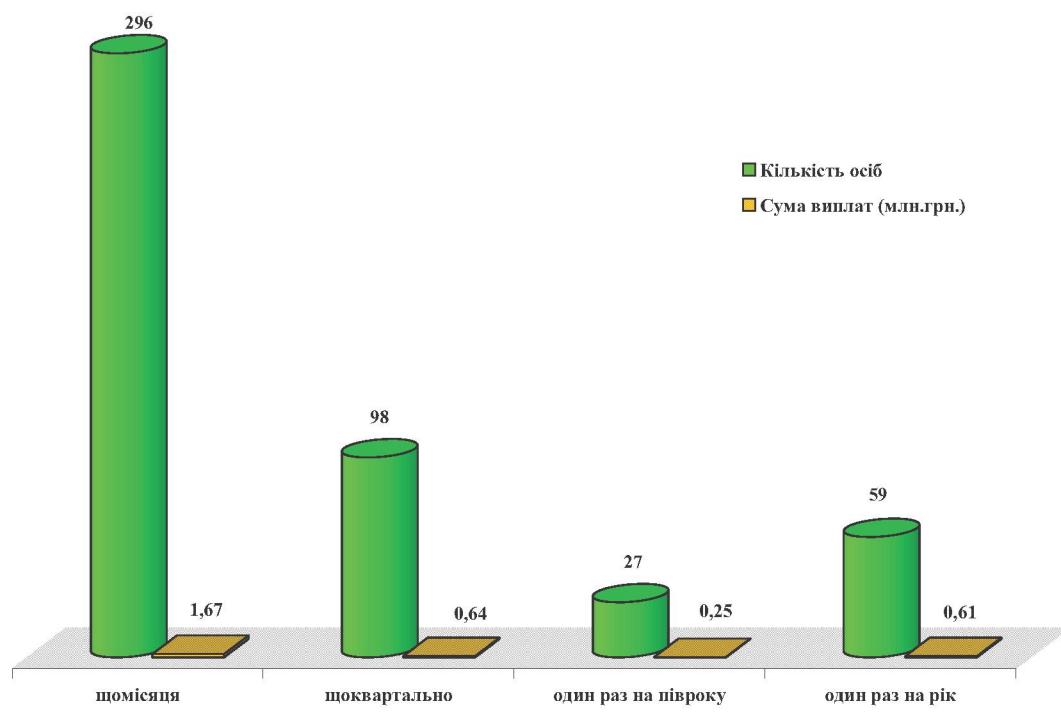
Пенсія на визначений строк

Кількість учасників, які уклали **договори на виплату пенсії на визначений строк** за станом на 01.01.2012 становило 491 особи. Загальна сума пенсійних виплат складає **3,2 млн. грн.**

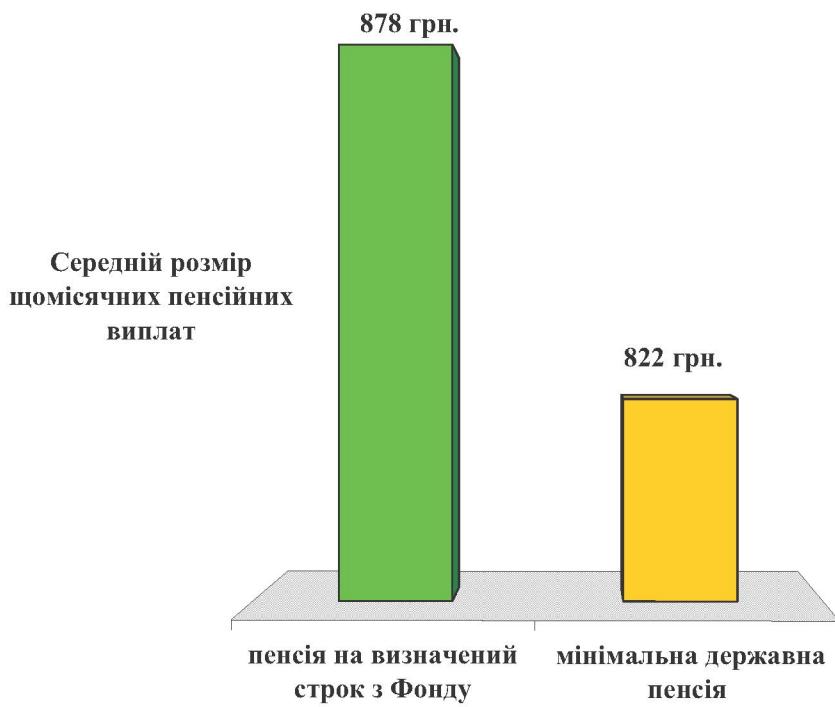
Виплата пенсії на визначений строк, тис. грн.



Пенсію на визначений строк отримують з такою періодичністю:

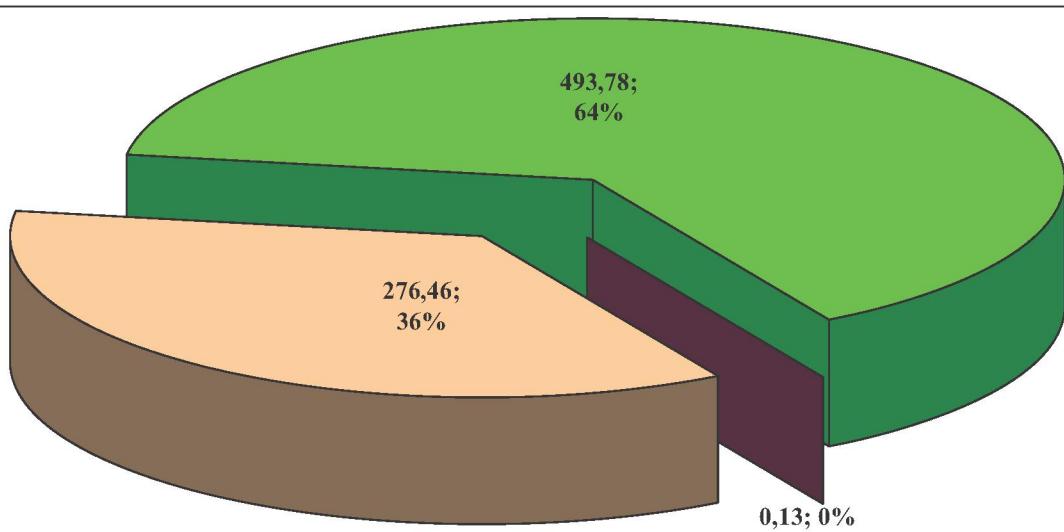


Середній розмір пенсії на визначений строк (щомісячна)



II. Надходження до Фонду

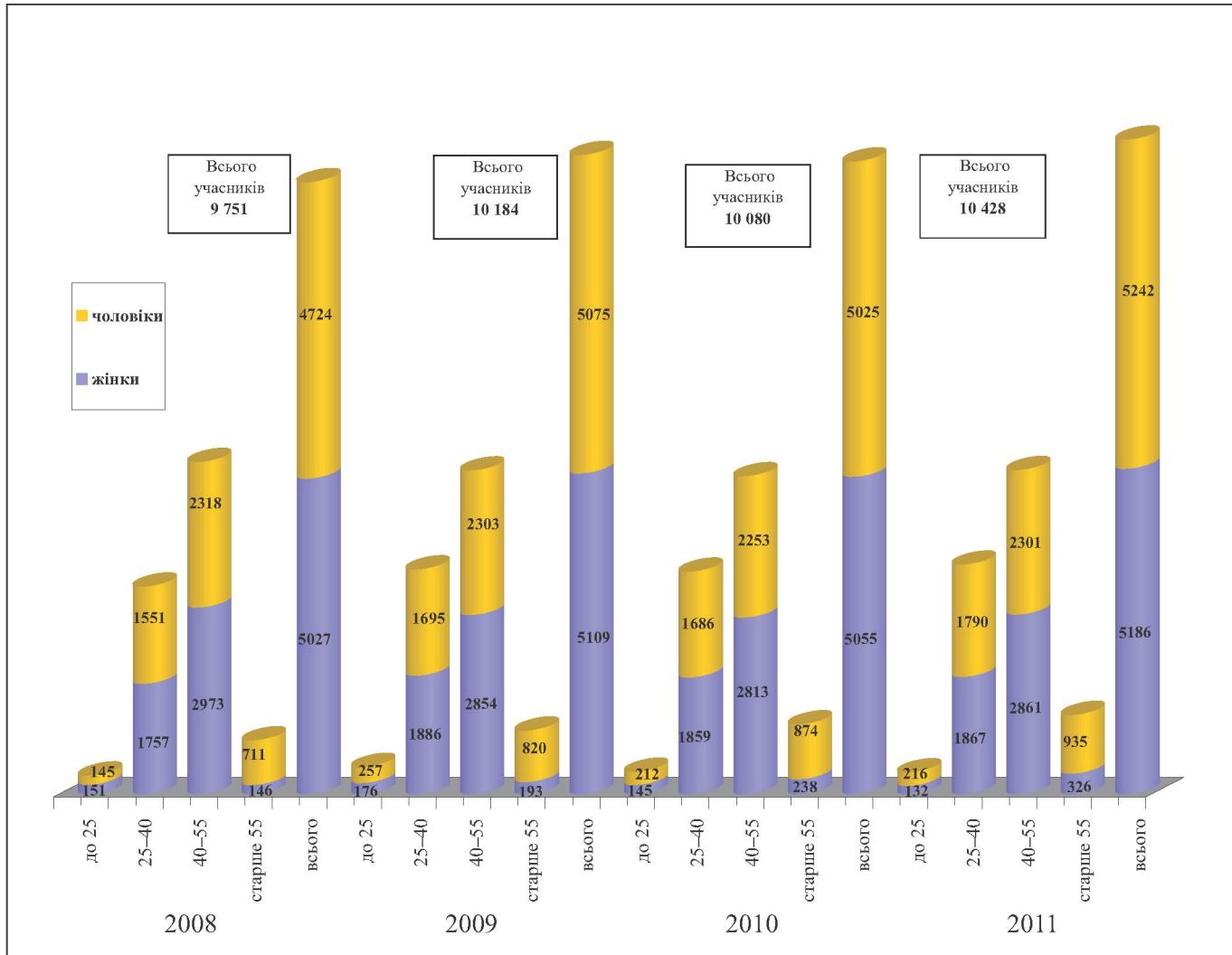
За станом на 01.01.2012 надходження до Фонду склали **770,38** млн. грн.



■ Інвестиційний доход ■ Пенсійні внески ■ Переведено до Фонду пенсійних коштів з інших фінансових установ

III. Аналіз учасників Фонду за віком

За віком та статтю розподіл учасників виглядає таким чином:





Дирекція з управління діяльністю
Корпоративного недержавного пенсійного фонду
Національного банку України

Звіт

про діяльність

з управління активами

за станом на 1 січня

2012 року

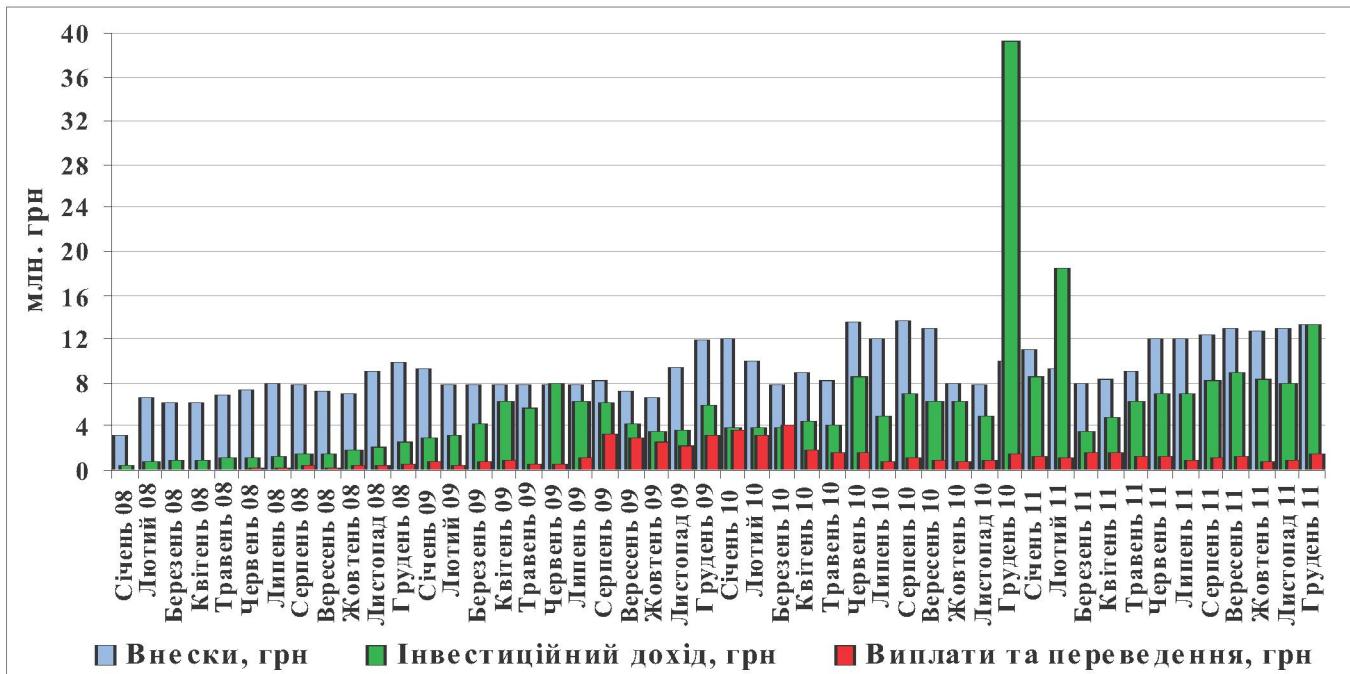


1. Формування активів Фонду

За 2011 рік активи Фонду зросли з 490,16 млн. грн. до 712,08 млн. грн. (+45,3%) загалом на 221,92 млн. грн., з яких:

- пенсійні внески: 134,34 млн. грн
- інвестиційний прибуток: 102,31 млн. грн
- пенсійні виплати: -14,73 млн. грн

Джерела формування активів КНПФ НБУ з початку діяльності (помісячно)



Основні тенденції формування активів Фонду протягом 2011 року:

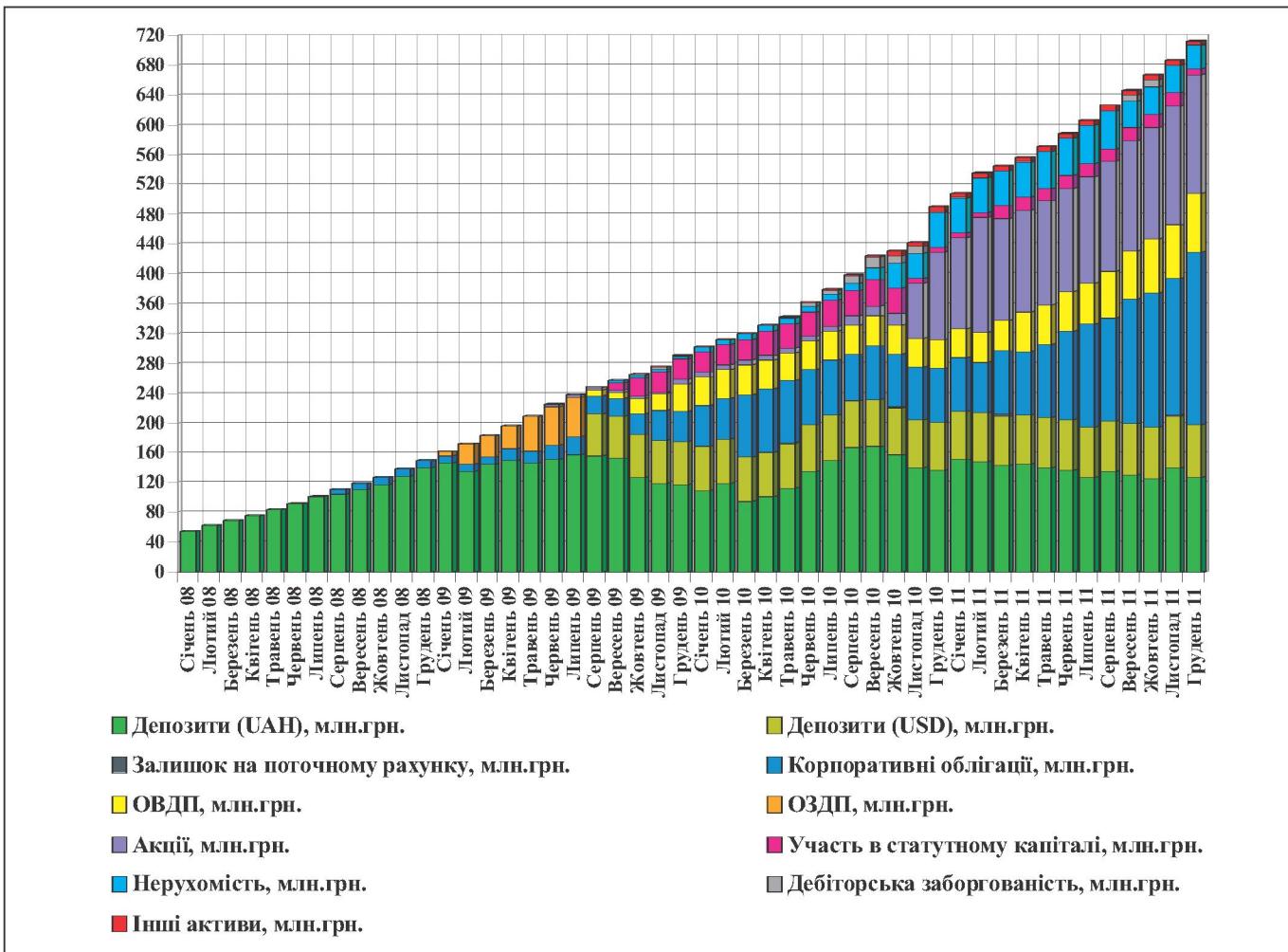
- рівень щомісячних виплат і переведень склав 1,23 млн. грн.;
- найдохіднішими місяцями діяльності стали лютий та грудень завдяки таким інструментам, як корпоративні облігації, роялті, дохід від передачі нерухомості в оренду, дохід від коштів розміщених на депозитних рахунках, дохід від операцій з акціями.
- відбулося поглиблення диверсифікації активів Фонду

2. Структура активів Фонду

За станом на 31.12.2011 до складу активів Фонду входили такі інвестиційні портфелі:

| Назва активу | Частка від загального розміру активів |
|---|---------------------------------------|
| Портфель банківських депозитів | 43% |
| – в т.ч. депозити в доларах США | 11% |
| Портфель облігацій | 27%, |
| – в т.ч. облігації внутрішньої державної позики | 10%, |
| Портфель акцій | 23%. |
| Портфель нерухомості | 5% |
| Портфель прямого інвестування (частки в ТОВ) | 1% |
| Портфель інших активів | 1% |

Помісячна динаміка структури активів Фонду, млн. грн.



Портфель банківських депозитів.

Портфель банківських депозитів складається з 11 банків, серед яких найбільшу займає ПАТ "Ощадбанк".

Портфель ОВДП

Протягом 2011 року, збільшено портфель облігацій внутрішньої державної позики до 11% від вартості активів. До портфелю ОВДП, окрім звичайних облігацій, входять ПДВ облігації та облігації з валютним хеджем. Середньозважена доходність по портфелю ОВДП станом на 31.12.2011 складає 18,7%.

Портфель корпоративних облігацій

Обсяг портфелю корпоративних облігацій збільшено до 32,6% від вартості активів. Середньозважена доходність по портфелю корпоративних облігацій станом на 31.12.2011 складає 20,6%.

Портфель об'єктів нерухомості

Оскільки в 2011 році можна було спостерігати тенденції щодо зниження ставок оренди, зменшено портфель нерухомості з 9,5% до 4,5% від розміру активів Фонду.

Портфель акцій

Загальна вартість портфелю акцій станом на 31.12.2011 склала 160,4 млн. грн. (22,5% від загальної вартості активів).

3. Структура інвестиційного доходу

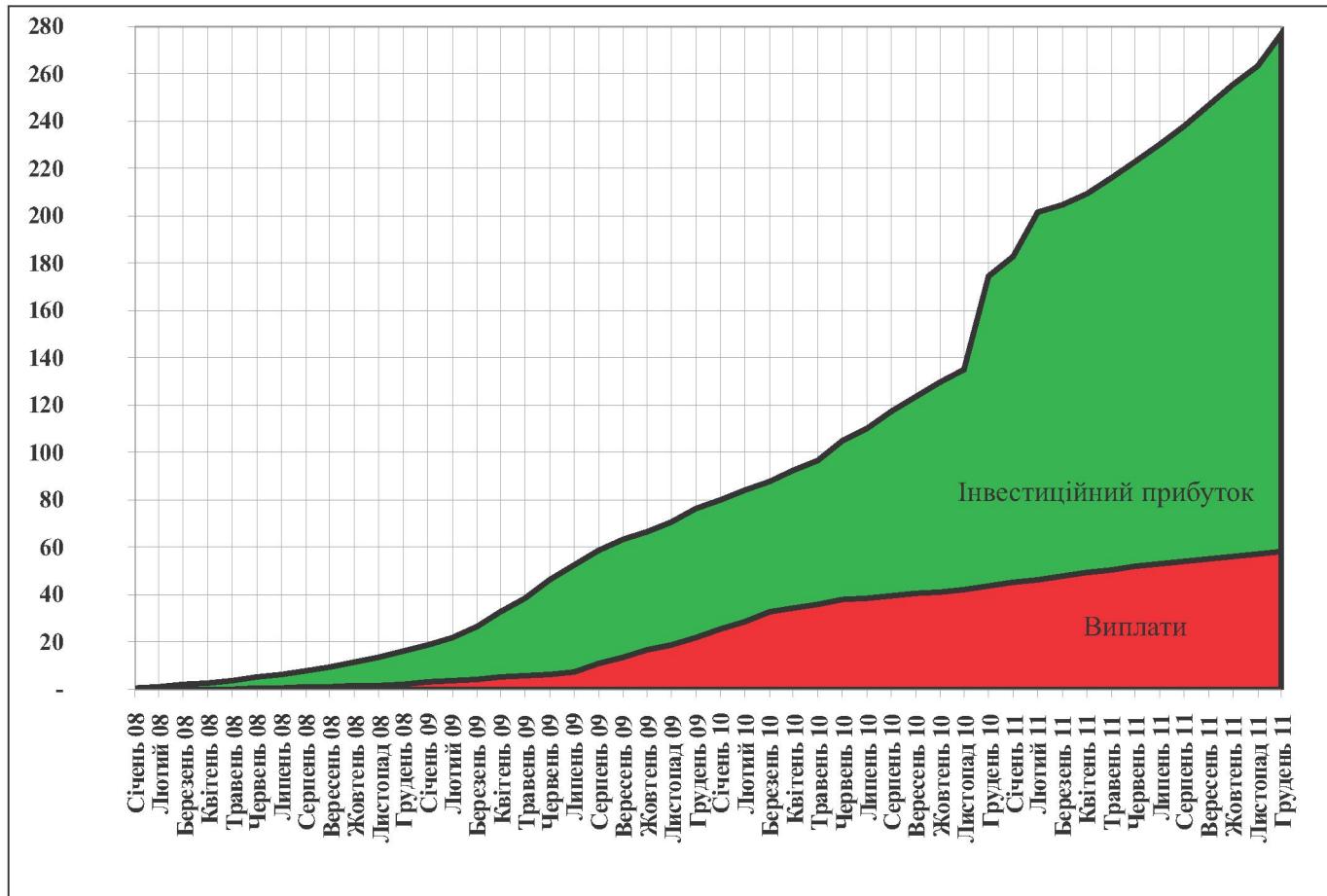
Основні показники, які характеризують ефективність діяльності Фонду за результатами 2011 року більш ніж в три рази перевищили рівень інфляції (4,6%) та склали відповідно:

- прибутковість діяльності : +17,5%.
- приріст одиниці пенсійних внесків: +18,8%

Кумулятивний прибуток Фонду з початку діяльності склав більше 276 млн. грн., виплати та переведення з початку діяльності Фонду склали більше 58,3 млн. грн. Станом на 31.12.2011 кумулятивне співвідношення виплат до інвестиційного доходу склало 21%.

Загалом середньомісячний розмір інвестиційного доходу за 2011 рік склав: 8,52 млн. грн., найменший розмір інвестиційного доходу складав 3,47 млн. грн. у березні 2011 року, найбільший був досягнутий у лютому 2011 та склав 18,55 млн. грн.

**Інвестиційний прибуток та виплати Фонду, кумулятивно з початку діяльності,
млн. грн.**



Основні тенденції формування інвестиційного доходу Фонду у 2011 році:

- диверсифікація джерел надходжень інвестиційного прибутку;
- поступове збільшення частки ОВДП в структурі активів, що позитивно впливає на надійність та якість загального портфелю активів Фонду;
- зростання розміру доходу від операцій з ОВДП в грошовому виразі;
- використання інструменту хеджування валютних ризиків за рахунок існування портфелю банківських депозитів у доларах США та придбання ОВДП з валютним хеджем.



Дирекція з управління діяльністю
Корпоративного недержавного пенсійного фонду
Національного банку України

Звіт

про діяльність

зі зберігання активів

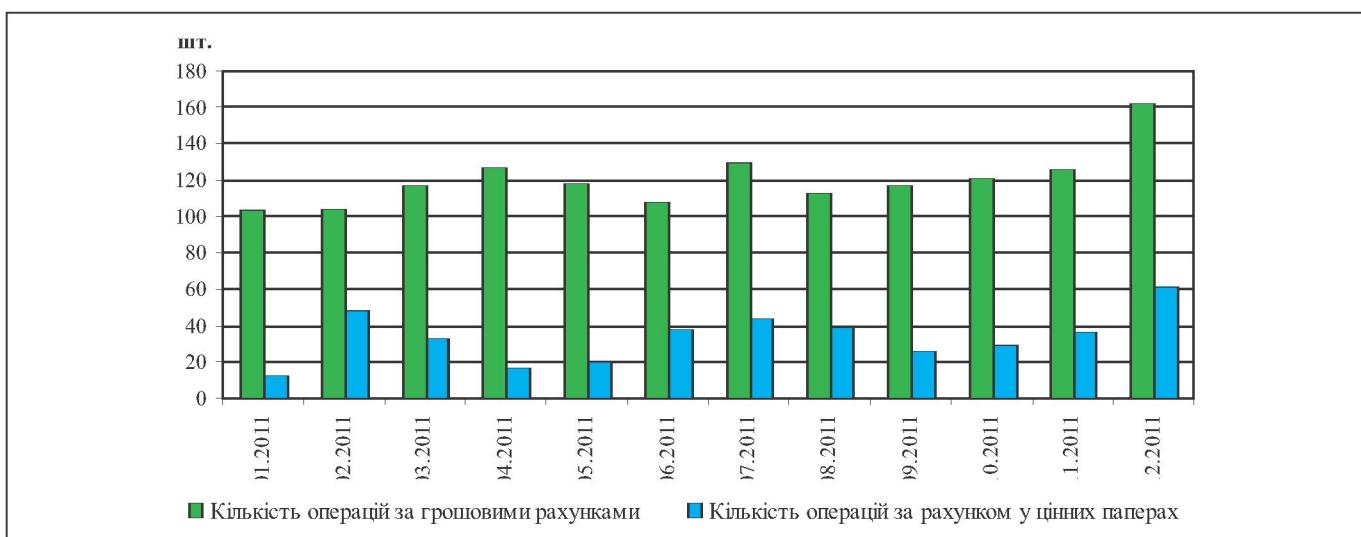
за станом на 1 січня

2012 року



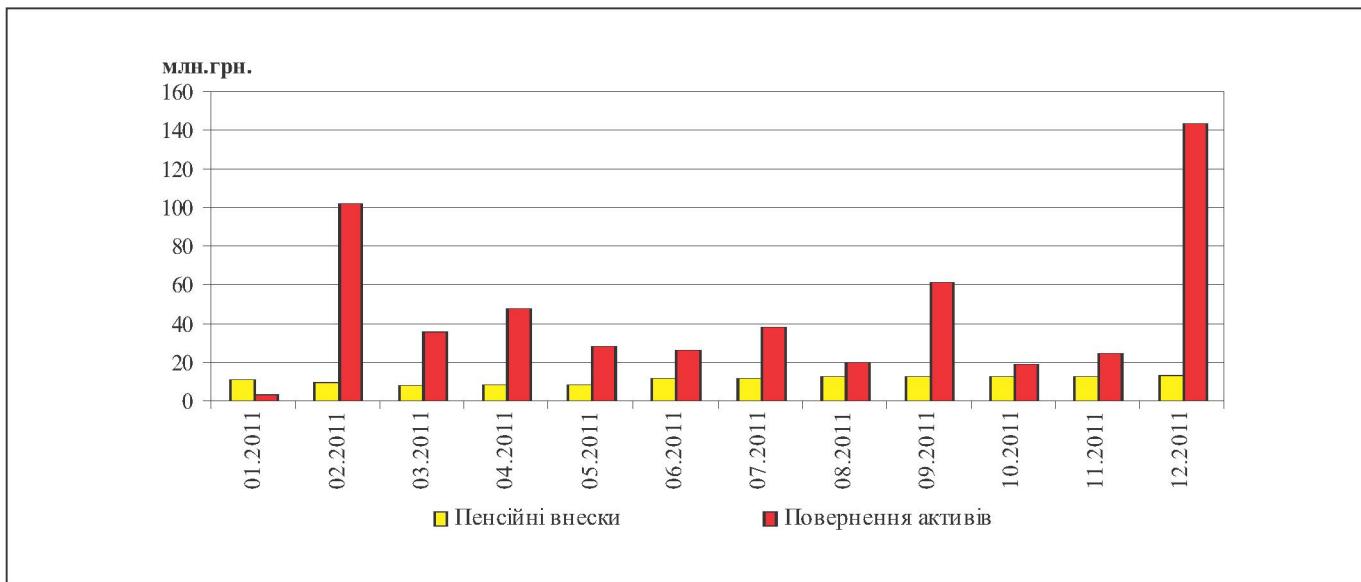
Депозитарна діяльність зберігача пенсійного фонду здійснюється відповідно до Закону України "Про недержавне пенсійне забезпечення" і передбачає виконання таких основних функцій як **обслуговування рахунків Фонду** (поточні рахунки в національній та іноземних валютах та рахунки у цінних паперах) та **здійснення постійного контролю** відповідності операцій з активами Фонду вимогам законодавства України з недержавного пенсійного забезпечення.

Кількість операцій за рахунками Фонду за 2011 рік (помісячно)

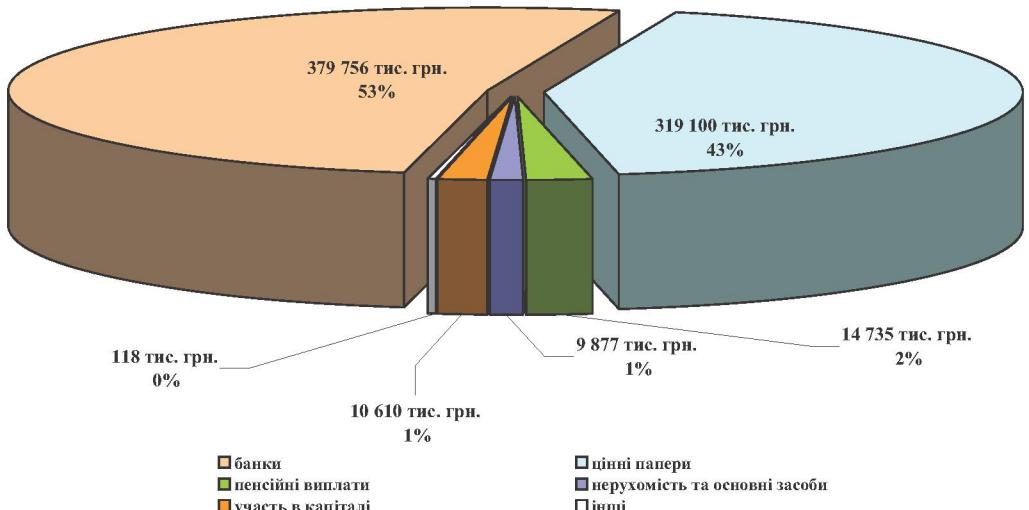


1. Операції за поточним рахунком Фонду

Надходження коштів на поточний рахунок Фонду у 2011 році (помісячно)



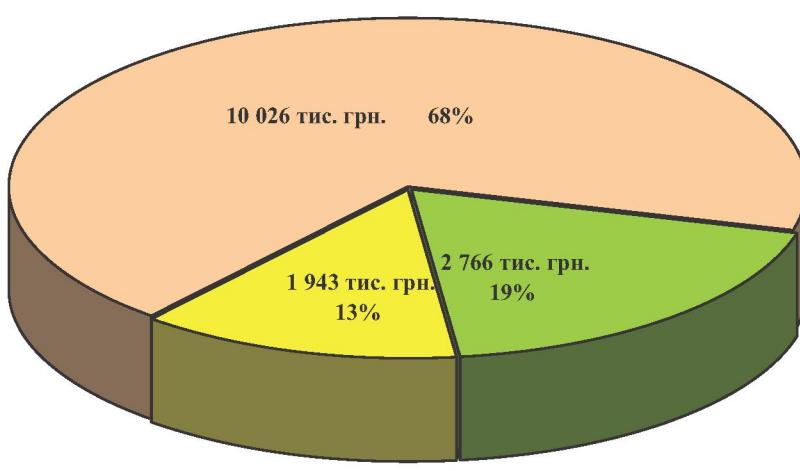
Переказ грошових коштів з поточного рахунку Фонду за 2011 рік



Розміщення активів виконувалось за розпорядженнями особи, що здійснює діяльність з управління активами та у відповідності до вимог законодавства й інвестиційної декларації Фонду.

У звітному періоді виконувалися операції щодо пенсійних виплат учасникам Фонду та переведення до інших пенсійних фондів відповідно до вимог нормативно-правових актів з недержавного пенсійного забезпечення та на підставі розпоряджень адміністратора Фонду.

Переказ пенсійних виплат на рахунки учасників Фонду за 2011 рік



Переважна більшість таких переказів здійснювалася на рахунки учасників Фонду, відкриті в системі Національного банку України (68% від сум переказів). Обсяг переказів на рахунки учасників, відкриті в комерційних банках України, склав у 2011 році 19%, а кошти, сплачені у вигляді прибуткового податку з пенсійних виплат до бюджету України – 13%.

2. Операції за рахунками у цінних паперах Фонду та Зберігача

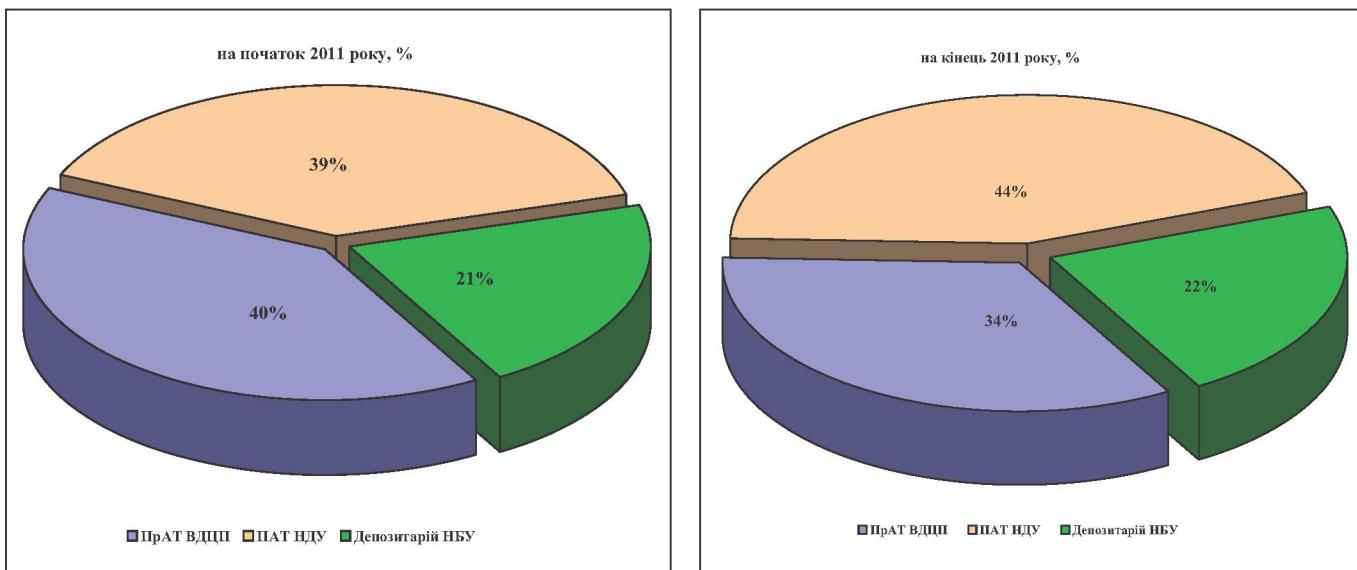
Цінні папери, що належать Фонду, у 2011 році зберігались на рахунках Зберігача в наступних депозитаріях:

- ПрАТ "Всеукраїнський депозитарій цінних паперів";
- ПАТ "Національний депозитарій України";
- депозитарії Національного банку України (державні цінні папери).

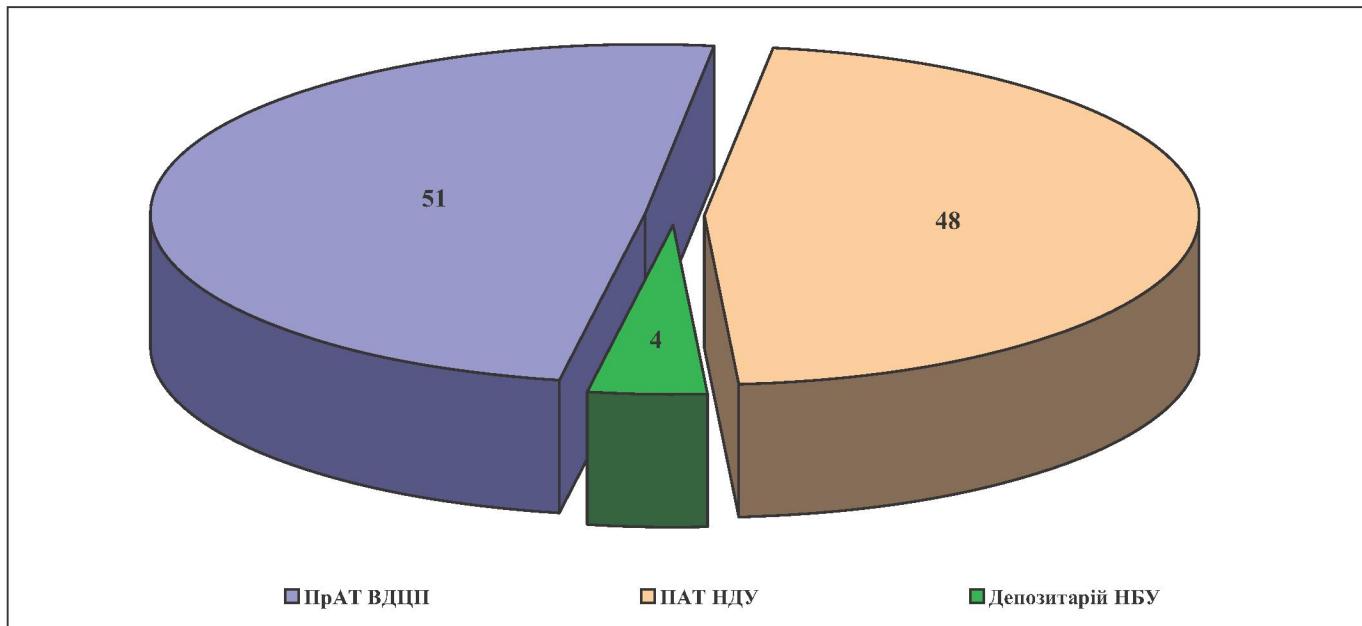
Обслуговування рахунків в цінних паперах проводиться зберігачем за допомогою програмно-технічних комплексів "Зберігач" (рахунок в ПрАТ "Всеукраїнський депозитарій цінних паперів") та "Оберон" (рахунок в ПАТ "Національний депозитарій України").

У звітному періоді відбувся незначний перерозподіл часток портфеля цінних паперів Фонду, що зберігаються в різних депозитаріях. Так, частка цінних паперів Фонду у ПрАТ "ВДЦП" зменшилась за 2011 рік з 40% на початок року до 34% на кінець року. Це відбулося за рахунок відповідного збільшення часток цінних паперів, що знаходяться на зберіганні у ПАТ "НДУ" та депозитарії НБУ (на 5% та 1% відповідно). Розподіл портфеля цінних паперів між українськими депозитаріями на сьогодні досить рівномірний, що дозволяє диверсифікувати ризики.

Розподіл портфеля цінних паперів Фонду (за номінальною вартістю) за місцем зберігання



Кількість облікових депозитарних операцій, виконаних Зберігачем Фонду за 2011 рік (в розрізі депозитаріїв), шт.



3. Здійснення Зберігачем контролю відповідно до Закону України "Про недержавне пенсійне забезпечення" та інші функції Зберігача

У 2011 році Зберігачем проводився постійний контроль відповідності операцій з розміщення активів Фонду вимогам законодавства України та Інвестиційної декларації Фонду.

На щоденній основі у звітному періоді виконувалась перевірка підрахунку чистої вартості активів Фонду і чистої вартості одиниць пенсійних внесків, здійсненої адміністратором та особою, що провадить діяльність з управління активами Фонду, і переоцінки цінних паперів та отриманого прибутку/збитку від операцій з цінними паперами.

Згідно з вимогами *Положення про порядок складання адміністративних даних депозитарними установами, що здійснюють депозитарну діяльність зберігача цінних паперів, та подання відповідних документів до Національної комісії з цінних паперів та фондового ринку України*, сформовано і надано Національній комісії з цінних паперів та фондового ринку України та Раді Фонду звітність про депозитарну діяльність зберігача цінних паперів Фонду за чотири квартали 2011 року (поквартально), а також нерегулярну інформацію (на дату її виникнення)

У 2011 році розроблено пропозиції щодо внесення змін до проекту Закону України "Про недержавне пенсійне забезпечення", прийняття яких дозволило врегулювати діяльність Національного банку України в частині поєднання функцій зберігача, адміністратора та особи, що здійснює управління активами недержавного пенсійного фонду.

Крім того, було враховано пропозиції зберігача Фонду та внесено відповідні зміни до *Положення про депозитарну діяльність Національного банку України*, затвердженого постановою Правління Національного банку України від 19.03.2003 № 114, стосовно надання Дирекції з управління діяльністю Фонду, як структурному підрозділу Національного банку України, повноважень щодо здійснення депозитарної діяльності зберігача державних цінних паперів, які належать Фонду.