

## Підсумки місяця

У березні 2018 року прибуток КНПФ НБУ (далі - Фонд) склав 0,38 млн гривень. Основним чинником його зменшення у порівнянні з середньомісячним значенням минулого року стали зростання курсу гривні до долара США та корекція цін на облігації внутрішньої державної позики (ОВДП).

### Ринок облігацій внутрішньої державної позики (ОВДП)

Результат від операцій з ОВДП був негативним (-774 тисячі гривень), що пояснюється переоцінкою ОВДП номінованих в доларах США та незначним зниженням цін на ОВДП. Наразі портфель ОВДП є збалансованим, сформованим переважно з короткострокових облігацій – з середньозваженою дюрацією 1,4 роки. Ми не очікуємо подальшого зниження цін на ОВДП і не вбачаємо суттєвих ризиків для таких інвестицій.

### Депозити

Відсотковий дохід в березні 2018 року склав 2,5 млн грн. Але за рахунок зниження курсу долара США до гривні і відповідно переоцінки вартості депозитів загальний підсумок склав мінус 1,4 млн гривень. Незважаючи на тимчасовий негативний результат від операцій з банківськими вкладками, спричинений зниженням курсу долара США до гривні, ми не плануємо знижувати питому вагу доларів США в активах Фонду, оскільки валютна диверсифікація є одним з ключових інструментів зі зниження ризиків інвестування.

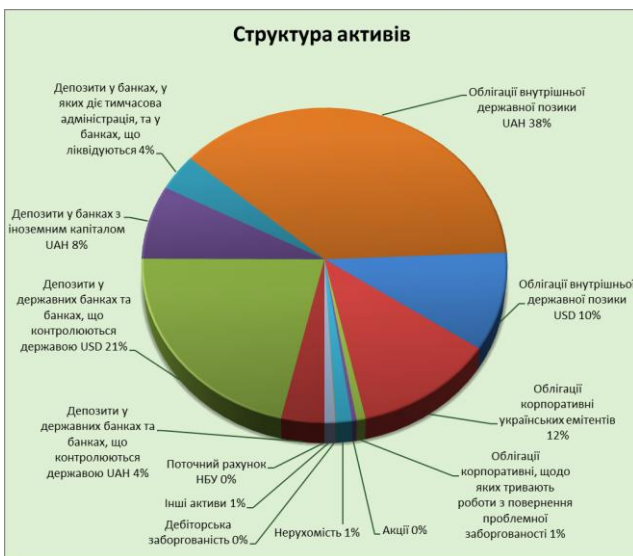
### Корпоративні облігації

Доходи від портфелю корпоративних облігацій Фонду у березні становили 2,6 млн гривень.

### Нерухомість

Платежі від здавання в оренду нерухомості, що належить Фонду, склали 98 тисяч гривень.

## Головні показники діяльності



Вид активу	Валюта	Вартість активу	Питома вага у портфелі
Поточний рахунок НБУ	UAH	43	0,0%
Депозити у державних банках та банках, що контролюються державою	UAH	44 138	3,7%
	USD	256 313	21,4%
Депозити у банках з іноземним капіталом	UAH	91 070	7,6%
Депозити у банках, у яких діє тимчасова адміністрація, та у банках, що ліквідуються	UAH	44 910	3,7%
<b>Всього грошові кошти</b>		<b>436 474</b>	<b>36,4%</b>
Облігації внутрішньої державної позики	UAH	454 545	37,9%
	USD	120 789	10,1%
Облігації корпоративні українських емітентів	UAH	145 180	12,1%
Облігації корпоративні українських емітентів, щодо яких тривають роботи з повернення проблемної заборгованості	UAH	9 181	0,8%
<b>Всього облігації</b>		<b>729 695</b>	<b>60,9%</b>
<b>Всього акції</b>		<b>4 673</b>	<b>0,4%</b>
<b>Всього нерухомість</b>		<b>16 839</b>	<b>1,4%</b>
<b>Всього дебіторська заборгованість</b>		<b>555</b>	<b>0,0%</b>
<b>Всього інші активи</b>		<b>10 624</b>	<b>0,9%</b>
<b>Всього активи</b>		<b>1 198 860</b>	<b>100%</b>

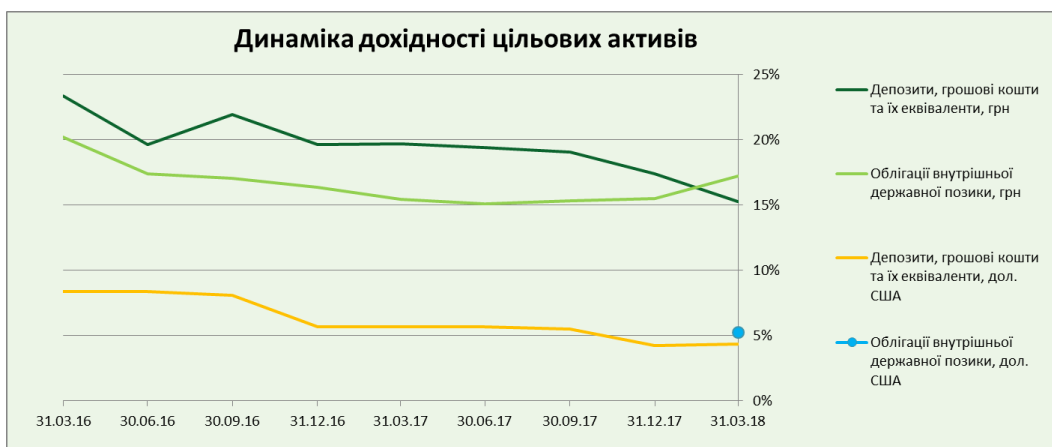
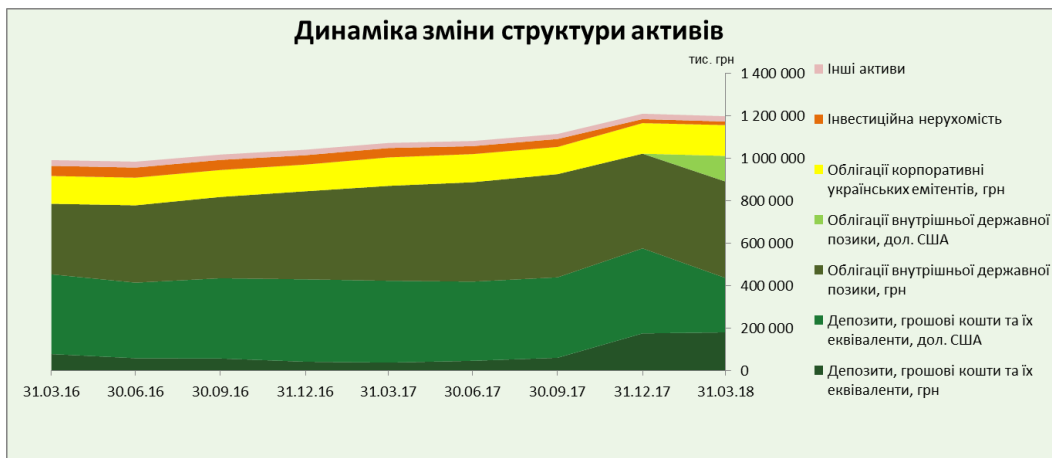


\*Примітки:

• чиста вартість активів пенсійного фонду - різниця між вартістю активів пенсійного фонду на день проведення підрахунку та сумою зобов'язань пенсійного фонду, що підлягають виконанню на день проведення підрахунку.

\* чиста вартість одиниць пенсійних активів - розрахункова вартість одиниць пенсійних активів, що визначається шляхом ділення чистої вартості активів на загальну кількість одиниць пенсійних активів на день підрахунку.

## Головні показники діяльності



Стаття доходів/витрат	Березень	Наростаючим підсумком
Зміна справедливої вартості депозитів за рахунок курсової різниці	(3 905)	(11 978)
Зміна справедливої вартості депозитів за рахунок нарахованих доходів	2 523	7 351
Зміна справедливої вартості ОВДП за рахунок курсової різниці	(1 842)	(10 769)
Зміна справедливої вартості ОДВП за рахунок переоцінки та нарахованих доходів	1 067	9 167
Корпоративні облігації	2 622	7 761
Оренда нерухомості	98	303
Інші статті інвестиційного доходу	(17)	199
<b>Інвестиційний дохід</b>	<b>547</b>	<b>2 034</b>
Консультаційні послуги	-	-
Аудиторські послуги	(96)	(314)
Послуги оцінювача	-	-
Юридичні послуги	(75)	(255)
<b>Адміністративні витрати</b>	<b>(171)</b>	<b>(568)</b>
Інші доходи/витрати	6	6
<b>Прибуток (збиток)</b>	<b>382</b>	<b>1 471</b>