

Звіт про результати діяльності КНПФ НБУ станом на 30.04.2025 р. (1/9)

Інвестиційний коментар станом на 30.04.2025

У квітні 2025 року фінансовий результат КНПФ НБУ становив 24,3 млн грн. Доходи звітного місяця було головним чином сформовано завдяки нарахованим відсоткам портфелю депозитів та облігацій внутрішніх державних позик (далі – ОВДП). Див. також нижче коментар щодо воєнного стану в Україні.

ОВДП

У звітному місяці ринкові ціни гривневих облігацій із залишковим строком обігу більше одного року дещо зменшились у зв'язку із підвищенням ставок розміщення на аукціонах Міністерства фінансів України у квітні. Таким чином, у звітному місяці переоцінка портфелю ОВДП КНПФ НБУ становила -4,6 млн грн; відсоткові доходи склали 16 млн грн. Відтак, сукупні доходи портфелю ОВДП у звітному місяці становили 11,4 млн грн.

Інформацію щодо відповідної кривої безкупонної дохідності, побудованої за гривневими ОВДП, а також офіційні дані щодо справедливої вартості цінних паперів, які використовуються для щоденного розрахунку справедливої вартості (переоцінки) портфелю ОВДП фонду, можна знайти на порталі Національного банку України за [посиланням](#).

Депозити

У звітному місяці відсоткові ставки за банківськими вкладами в сегменті великих корпоративних вкладників залишились без змін на рівні 11-12% річних. Відтак, різниця між ринковими та номінальними ставками за депозитними вкладами КНПФ НБУ у квітні збільшилася, що зумовило переоцінку справедливої вартості депозитів з урахуванням даних щодо ринкової ефективної ставки. Таким чином, у звітному місяці переоцінка депозитів КНПФ НБУ за справедливою вартістю склала 0,7 млн грн; відсоткові доходи становили 12,2 млн грн. Відтак, загальний дохід від операцій з банківськими вкладами у звітному місяці становив 12,9 млн грн.

Коментар щодо воєнного стану в Україні

Повідомляємо, що з огляду на запровадження воєнного стану, при інвестуванні пенсійних активів Фонду перевага надається розміщенню коштів на короткострокові депозитні вклади, а також інвестуванню в короткострокові та середньострокові ОВДП, із дотриманням законодавчих обмежень щодо складу та структури активів, а також лімітів фінансових ризиків Системи управління ризиками КНПФ НБУ.

Корисні посилання

На нашу думку, матеріали, розташовані за наведеними нижче посиланнями, можуть бути Вам корисними для кращого розуміння чинників, які впливають на прийняття рішень щодо управління пенсійними активами Фонду.

Звіт про результати діяльності КНПФ НБУ станом на 30.04.2025 р. (2/9)

Стаття доходів/витрат	Квітень	Наростаючим підсумком
<i>Зміна справедливої вартості депозитів за рахунок використання методу ДГП</i>	714	683
<i>Зміна справедливої вартості депозитів за рахунок нарахованих доходів</i>	12 208	46 541
Депозити	12 922	47 223
<i>Зміна справедливої вартості ОДВП за рахунок переоцінки</i>	(4 647)	(7 590)
<i>Зміна справедливої вартості ОДВП за рахунок нарахованих доходів</i>	16 050	62 585
ОВДП	11 403	54 995
Інвестиційний дохід	24 325	102 218
<i>Аудиторські послуги</i>	-	(372)
<i>Юридичні послуги</i>	-	(90)
Адміністративні витрати	-	(462)
<i>Доходи від переоцінки/відшкодування дебіторської заборгованості</i>	-	1
Інші доходи/витрати	-	1
Прибуток (збиток)	24 325	101 757

Звіт про результати діяльності КНПФ НБУ станом на 30.04.2025 р. (3/9)



Вид активу	Валюта	Номинальна вартість активів*	Вартість активів	Питома вага у портфелі
Поточний рахунок	UAH	234	234	0,0%
Депозити в державних банках та банках, які контролює держава	UAH	620 138	620 851	24,9%
Депозити в банках з іноземним капіталом	UAH	616 801	616 801	24,7%
Всього грошові кошти		1 237 173	1 237 887	49,6%
Облігації внутрішніх державних позик	UAH	1 249 333	1 248 558	50,0%
Всього облігації		1 249 333	1 248 558	50,0%
Всього акції		10 735	10 735	0,4%
Всього активи		2 497 242	2 497 180	100%

Примітки:

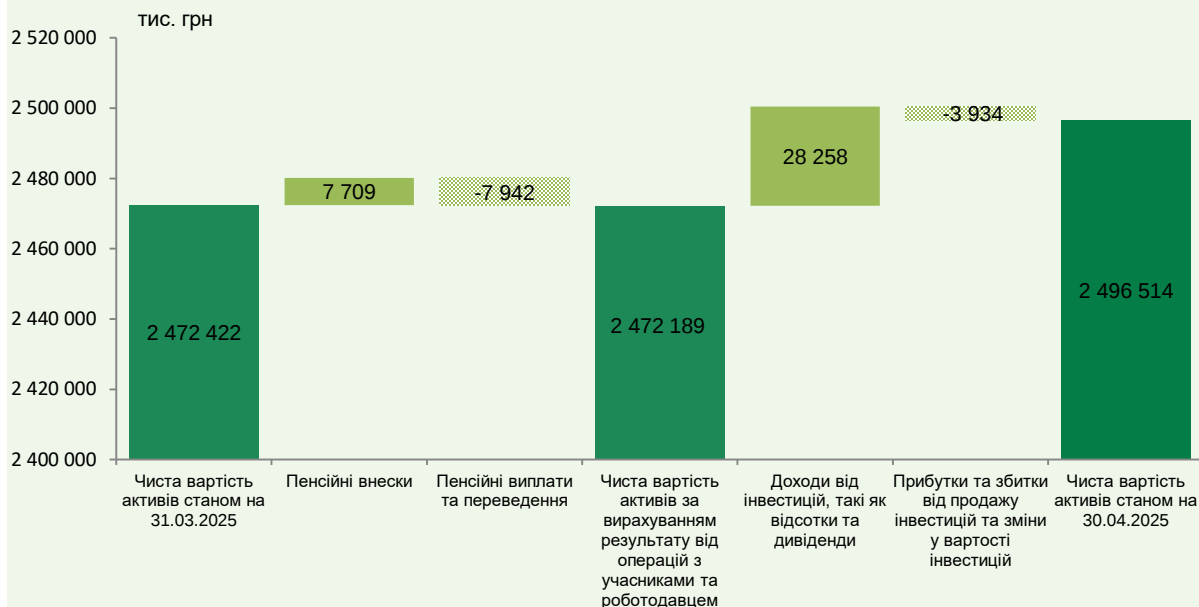
згідно п.п.4 п.1 ст.49 ЗУ «Про недержавне пенсійне забезпечення» заборонено розміщувати на банківських депозитних рахунках у грошових коштах та в ощадних сертифікатах банків більш як 50% загальної вартості пенсійних активів

згідно п.п.6 п.1 ст.49 ЗУ «Про недержавне пенсійне забезпечення» заборонено придбавати або додатково інвестувати в цінні папери, доходи за якими гарантовано Кабінетом Міністрів України, більш як 50% загальної вартості пенсійних активів

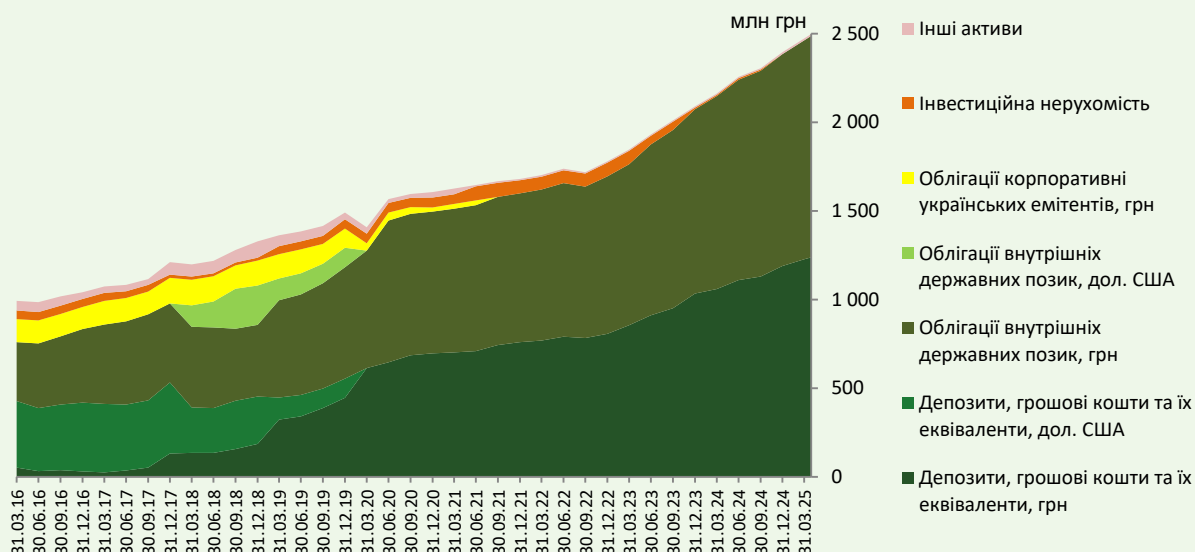
Джерело: Департамент з управління діяльністю КНПФ НБУ. Дані у тис. грн, станом на 30.04.2025.

Звіт про результати діяльності КНПФ НБУ станом на 30.04.2025 р. (4/9)

Декомпозиція зміни чистої вартості активів

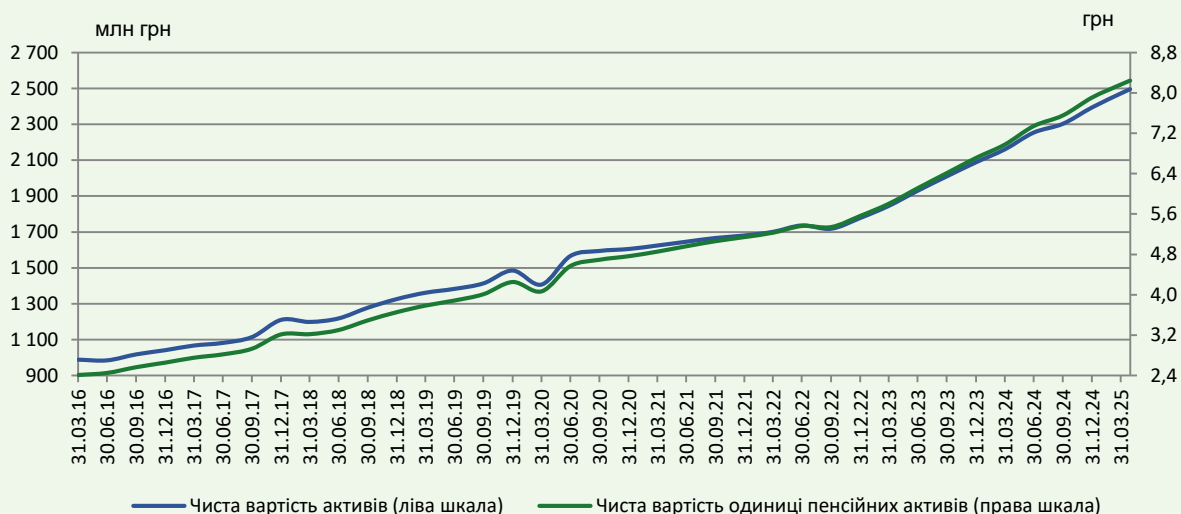


Динаміка структури активів

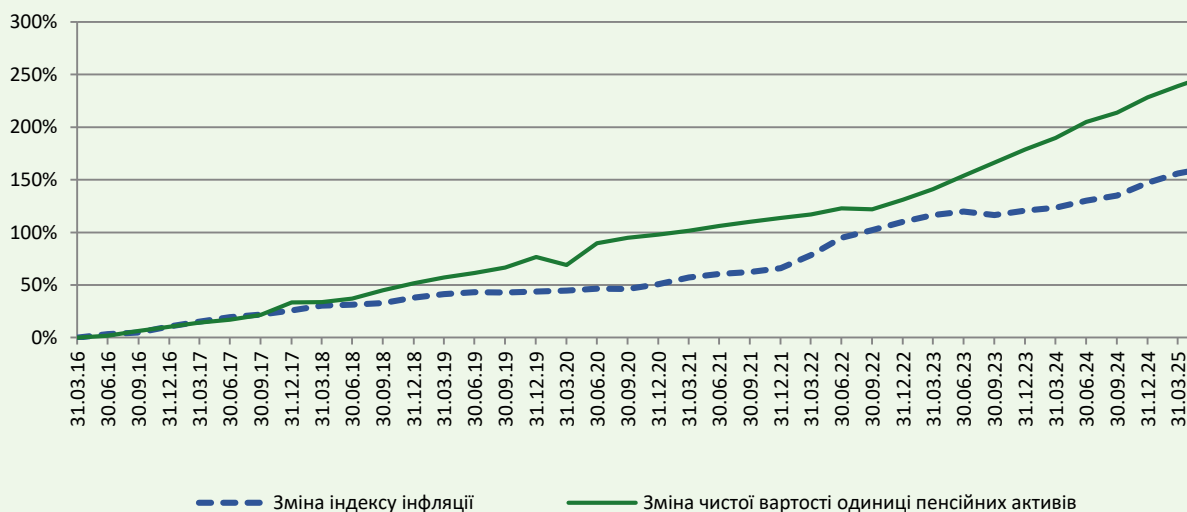


Звіт про результати діяльності КНПФ НБУ станом на 30.04.2025 р. (5/9)

Динаміка чистої вартості активів та одиниці пенсійних активів



Динаміка чистої вартості одиниці пенсійних активів



*Примітки:

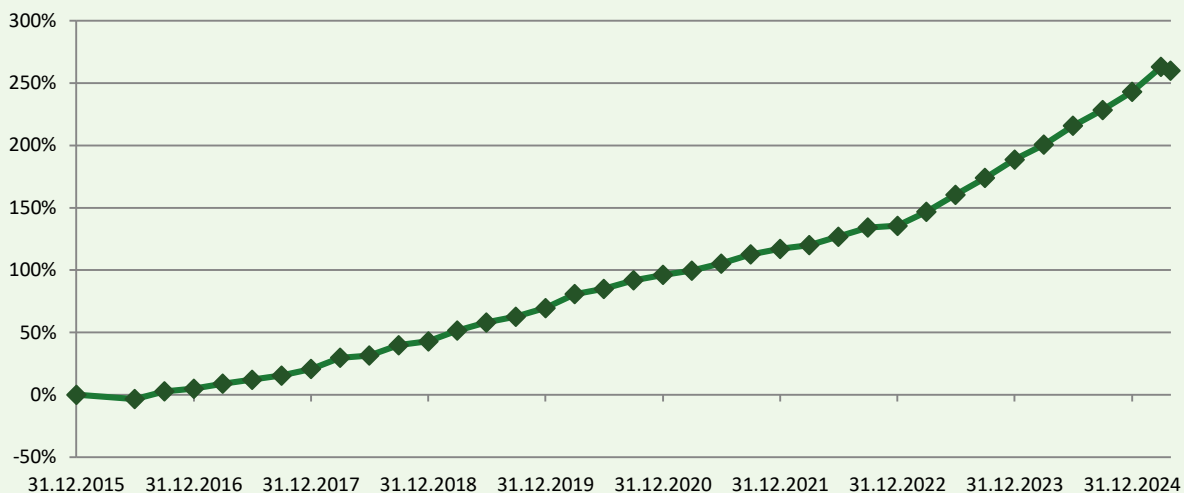
чиста вартість активів пенсійного фонду - різниця між вартістю активів пенсійного фонду на день проведення підрахунку та сумою зобов'язань пенсійного фонду, що підлягають виконанню на день проведення підрахунку.

чиста вартість одиниці пенсійних активів – розрахункова вартість одиниці пенсійних активів, що визначається шляхом ділення чистої вартості активів на загальну кількість одиниць пенсійних активів на день підрахунку.

Джерело: Департамент з управління діяльністю КНПФ НБУ, НБУ. Дані станом на 30.04.2025.

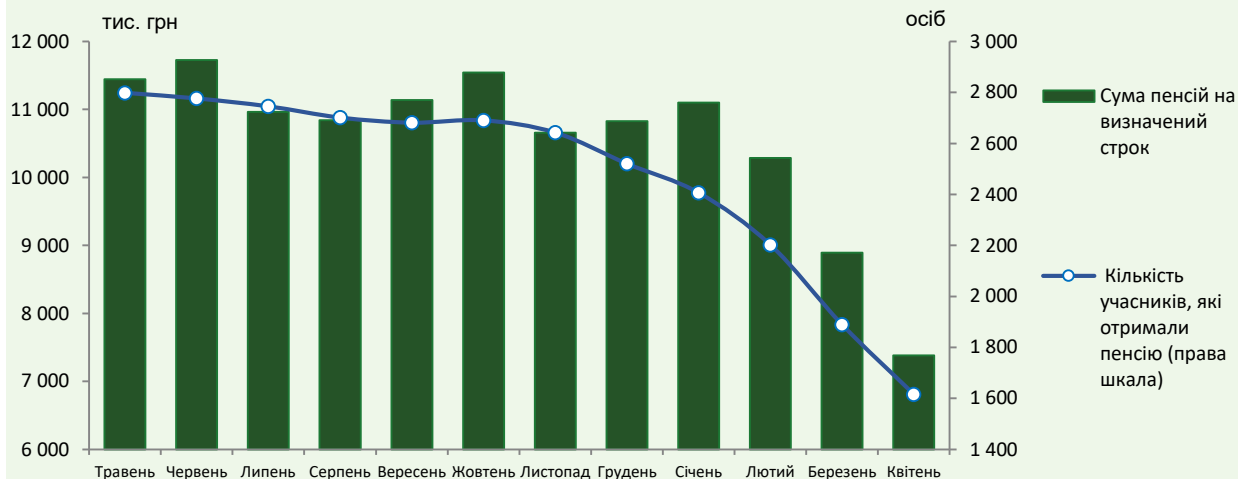
Звіт про результати діяльності КНПФ НБУ станом на 30.04.2025 р. (6/9)

Динаміка розміру середньої щомісячної пенсії на визначений строк

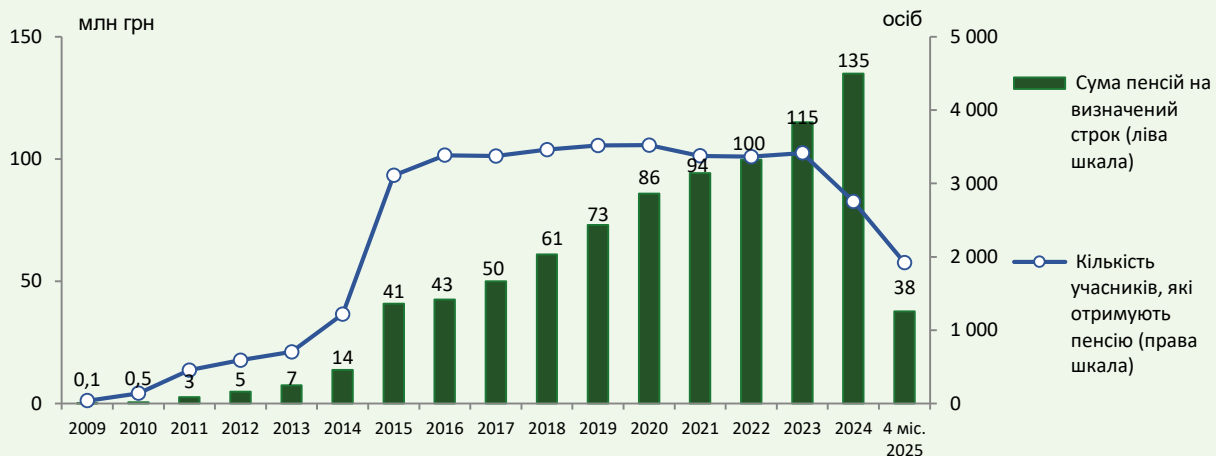


Звіт про результати діяльності КНПФ НБУ станом на 30.04.2025 р. (7/9)

Виплата пенсій на визначений строк (помісячно)

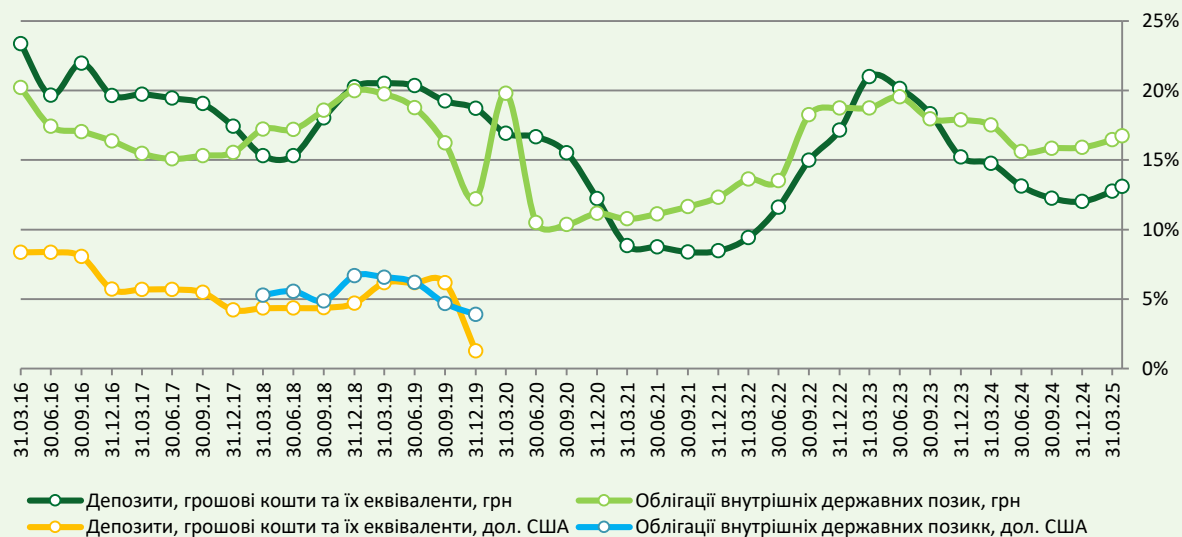


Виплата пенсій на визначений строк (за роками діяльності Фонду)

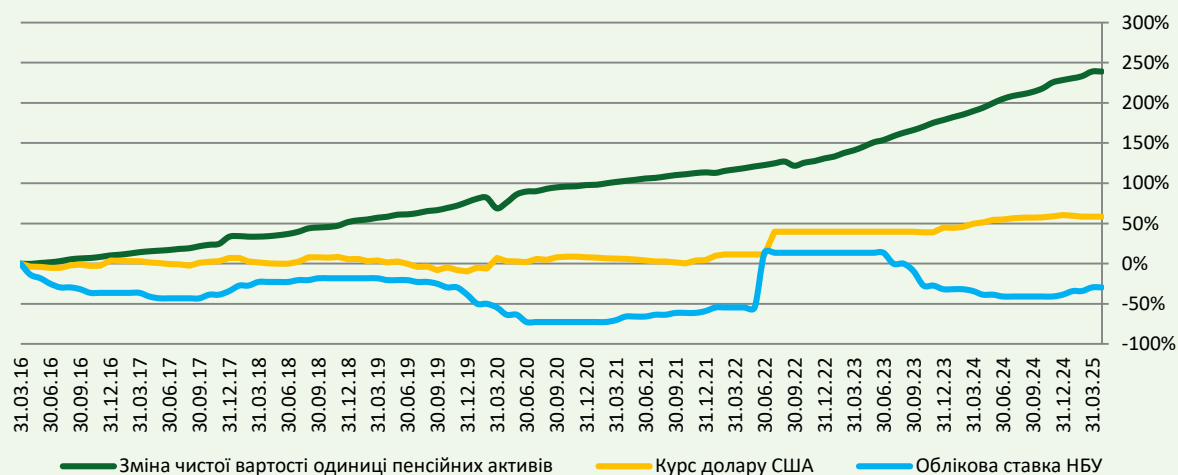


Звіт про результати діяльності КНПФ НБУ станом на 30.04.2025 р. (8/9)

Дохідність цільових активів у валюті інвестиції



Вплив ключових макроекономічних показників на зміну чистої вартості одиниці пенсійних активів



Звіт про результати діяльності КНПФ НБУ станом на 30.04.2025 р. (9/9)

