

Звіт про результати діяльності КНПФ НБУ станом на 30.06.2025 р. (1/9)

Інвестиційний коментар станом на 30.06.2025

У червні 2025 року фінансовий результат КНПФ НБУ становив 24,7 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, незважаючи на незмінність ставок розміщення на аукціонах Міністерства фінансів України. Таким чином, у червні переоцінка портфелю ОВДП становила -6,6 млн грн; відсоткові доходи склали 16,3 млн грн. Відтак, сукупні доходи портфелю ОВДП у звітному місяці становили 9,7 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 не зазнали змін, залишившись на рівні 11-12% річних. Утім, різниця між номінальними та ринковими ставками за депозитними вкладами КНПФ НБУ у червні дещо збільшилася. Відтак, у звітному місяці переоцінка портфелю депозитів фонду за справедливою вартістю з урахуванням ринкових ставок склала 1,2 млн грн; відсоткові доходи становили 13,3 млн грн. Таким чином, загальний дохід від операцій з банківськими вкладами у червні склав 14,5 млн грн.

Акції

У звітному місяці було отримано дивіденди за акціями корпоративного емітента в розмірі 0,5 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

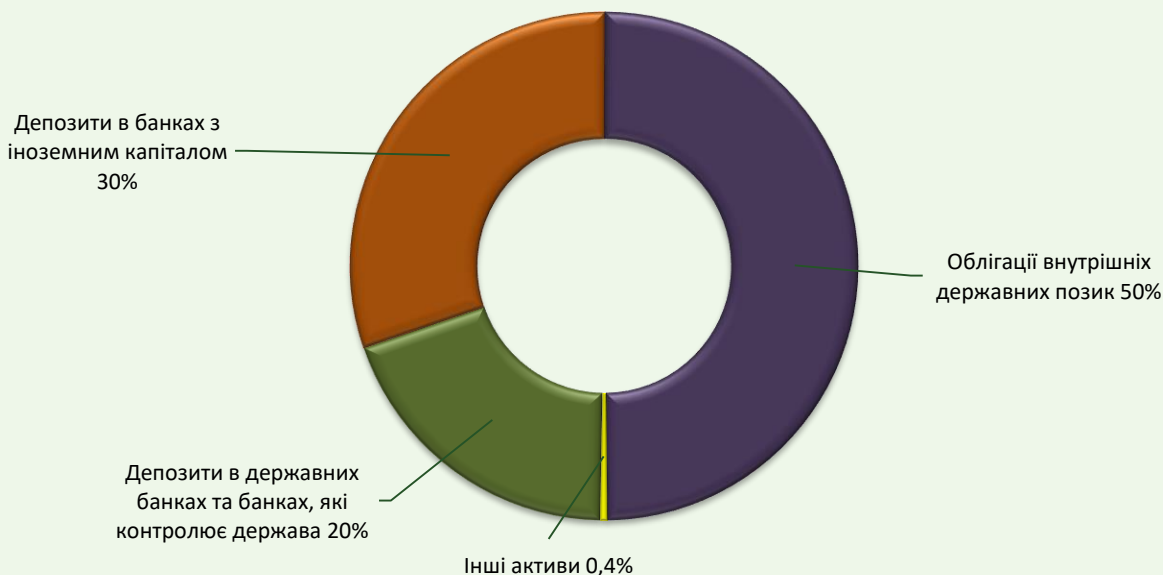
На нашу думку, матеріали, розташовані за наведеними нижче посиланнями, можуть бути Вам корисними для кращого розуміння чинників, які впливають на прийняття рішень щодо управління пенсійними активами Фонду.

Звіт про результати діяльності КНПФ НБУ станом на 30.06.2025 р. (2/9)

Стаття доходів/витрат	Червень	Наростаючим підсумком
<i>Зміна справедливої вартості депозитів за рахунок використання методу ДГП</i>	1 221	7 125
<i>Зміна справедливої вартості депозитів за рахунок нарахованих доходів</i>	13 327	72 966
Депозити	14 548	80 091
<i>Зміна справедливої вартості ОДВП за рахунок переоцінки</i>	(6 575)	(4 445)
<i>Зміна справедливої вартості ОДВП за рахунок нарахованих доходів</i>	16 282	95 573
ОВДП	9 707	91 128
<i>Дивіденди</i>	491	491
Інші активи	491	491
Інвестиційний дохід	24 746	171 711
<i>Аудиторські послуги</i>	-	(372)
<i>Юридичні послуги</i>	-	(150)
Адміністративні витрати	-	(522)
<i>Доходи від переоцінки/відшкодування дебіторської заборгованості</i>	-	1
Інші доходи/витрати	-	1
Прибуток (збиток)	24 746	171 190

Звіт про результати діяльності КНПФ НБУ станом на 30.06.2025 р. (3/9)

Структура активів



Вид активу	Валюта	Номінальна вартість активів*	Вартість активів	Питома вага у портфелі
Поточний рахунок	UAH	590	590	0,0%
Депозити в державних банках та банках, які контролює держава	UAH	495 929	500 458	19,5%
Депозити в банках з іноземним капіталом	UAH	774 476	777 097	30,3%
Всього грошові кошти		1 270 995	1 278 145	49,8%
Облігації внутрішніх державних позик	UAH	1 277 687	1 278 845	49,8%
Всього облігації		1 277 687	1 278 845	49,8%
Всього акції		11 290	10 735	0,4%
Всього дебіторська заборгованість		-	-	-
Всього активи		2 559 972	2 567 725	100%

Примітки:

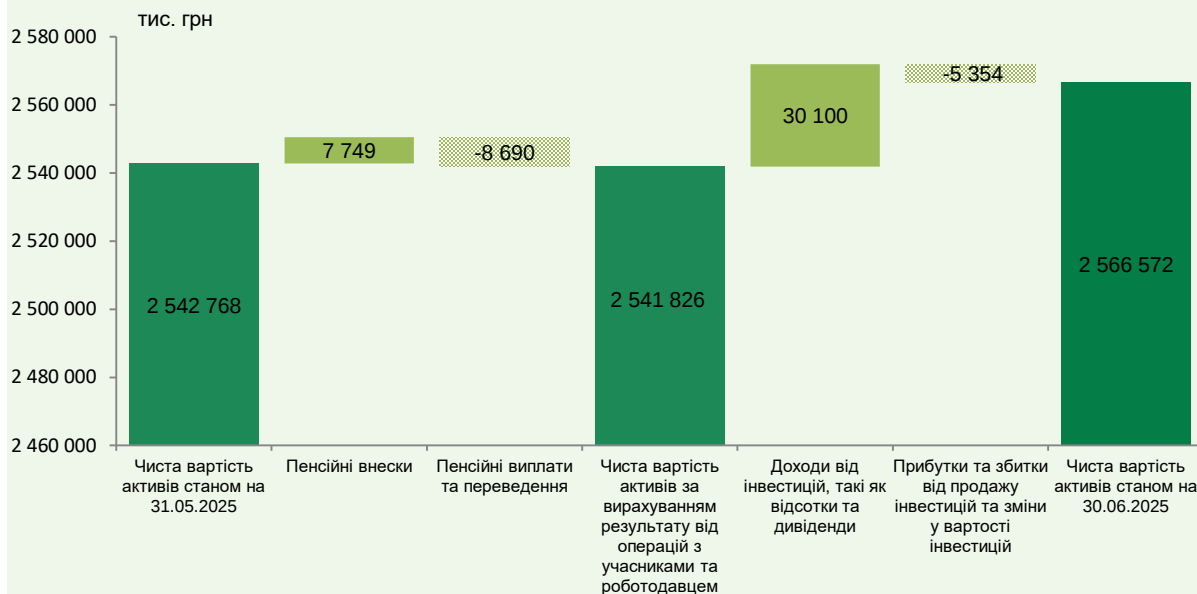
згідно п.п.4 п.1 ст.49 ЗУ «Про недержавне пенсійне забезпечення» заборонено розміщувати на банківських депозитних рахунках у грошових коштах та в ощадних сертифікатах банків більш як 50% загальної вартості пенсійних активів

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

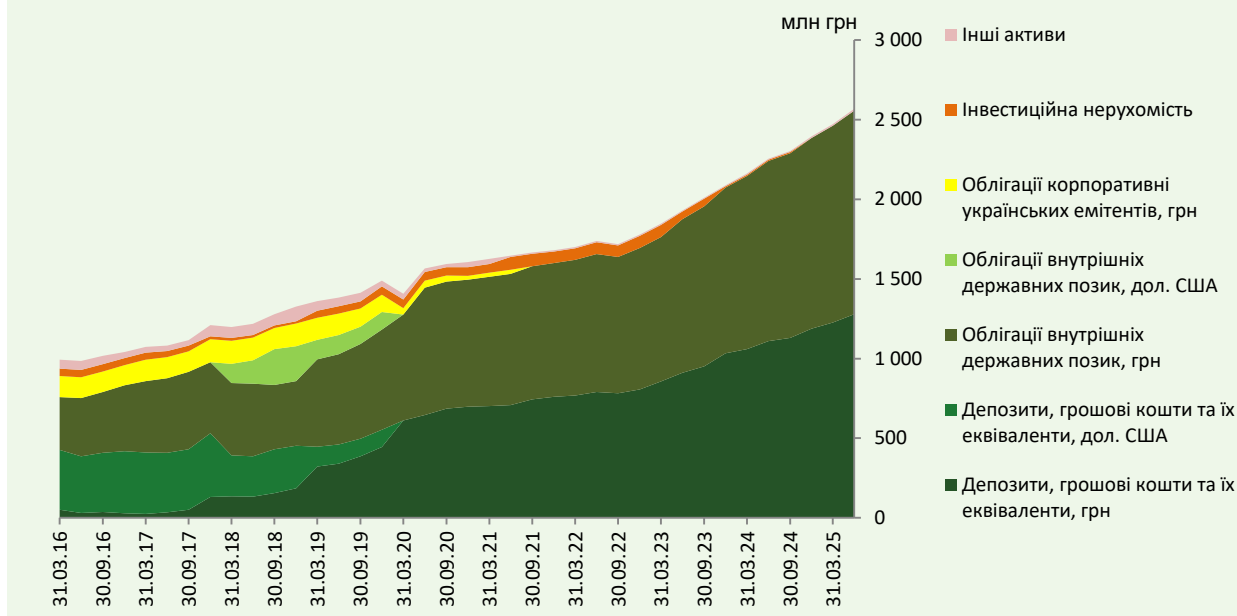
Джерело: Департамент з управління діяльністю КНПФ НБУ. Дані у тис. грн, станом на 30.06.2025.

Звіт про результати діяльності КНПФ НБУ станом на 30.06.2025 р. (4/9)

Декомпозиція зміни чистої вартості активів

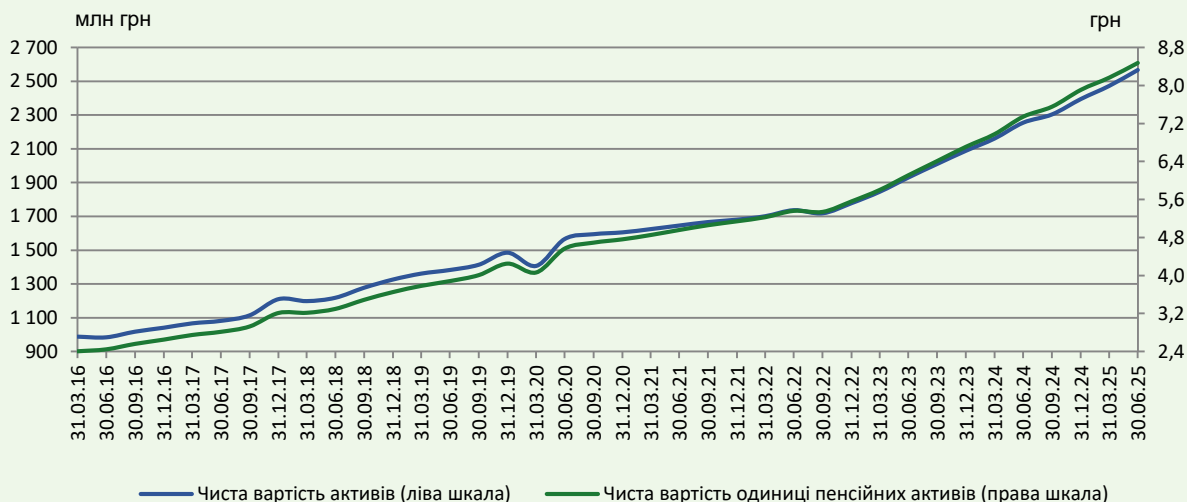


Динаміка структури активів

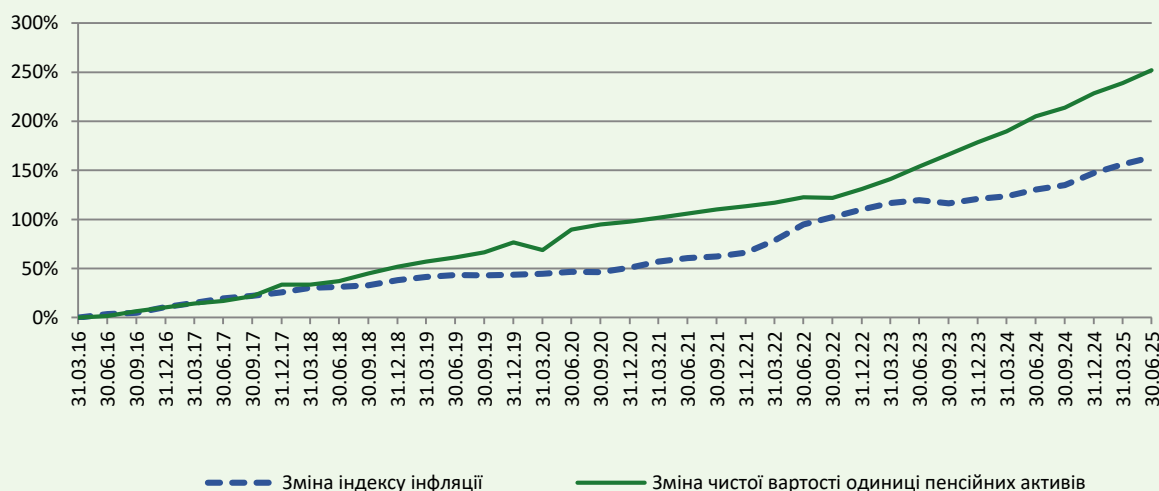


Звіт про результати діяльності КНПФ НБУ станом на 30.06.2025 р. (5/9)

Динаміка чистої вартості активів та одиниці пенсійних активів



Динаміка чистої вартості одиниці пенсійних активів



*Примітки:

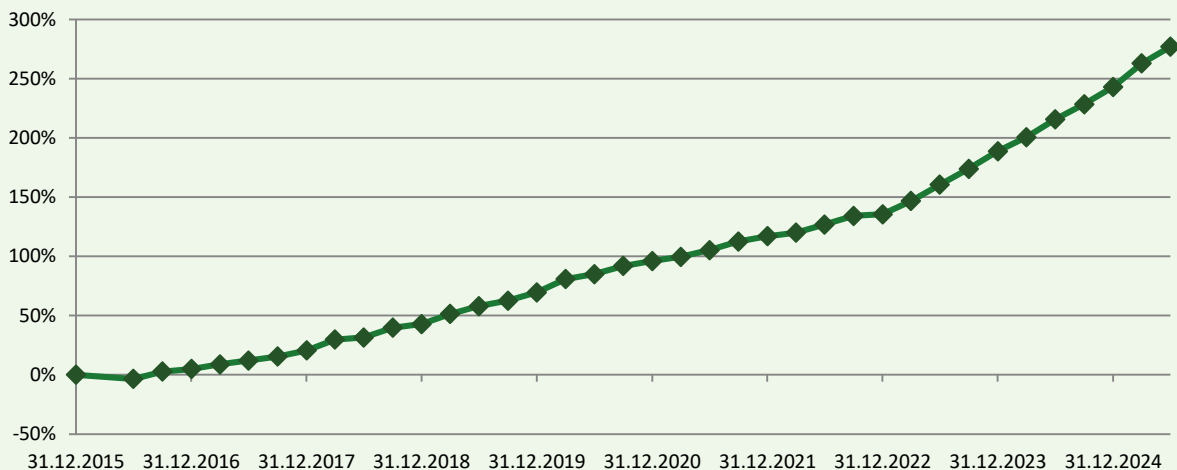
чиста вартість активів пенсійного фонду - різниця між вартістю активів пенсійного фонду на день проведення підрахунку та сумою зобов'язань пенсійного фонду, що підлягають виконанню на день проведення підрахунку.

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 30.06.2025.

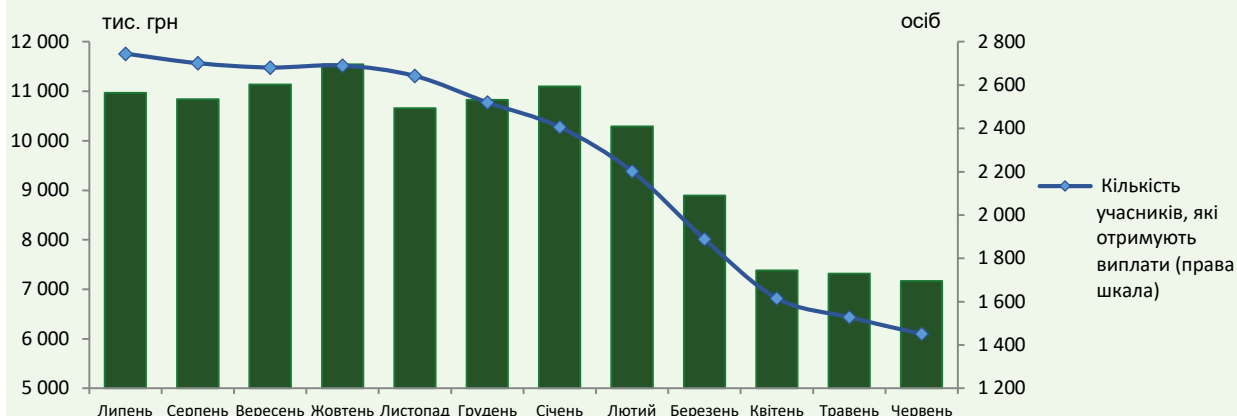
Звіт про результати діяльності КНПФ НБУ станом на 30.06.2025 р. (6/9)

Динаміка середнього розміру щомісячної пенсії

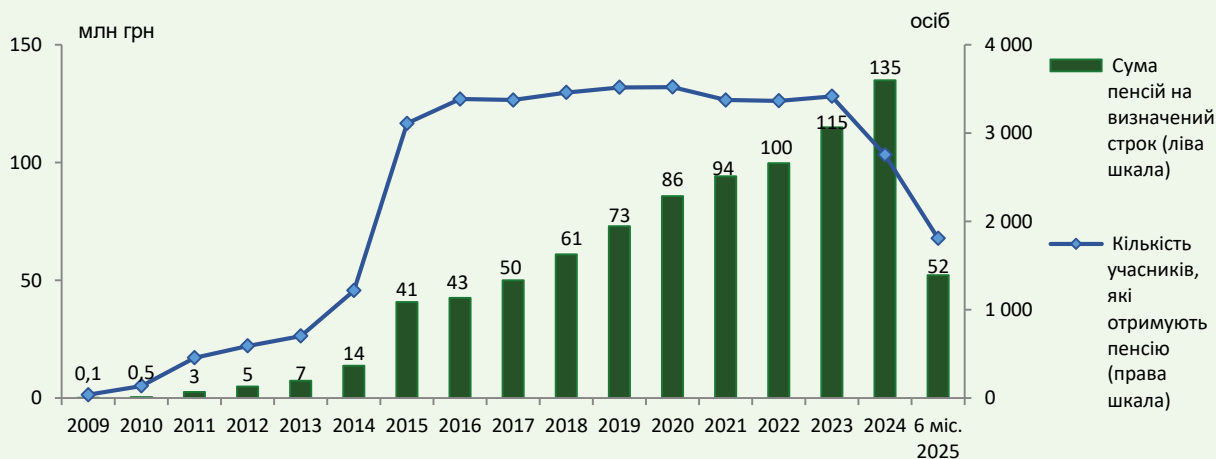


Звіт про результати діяльності КНПФ НБУ станом на 30.06.2025 р. (7/9)

Періодичні пенсійні виплати

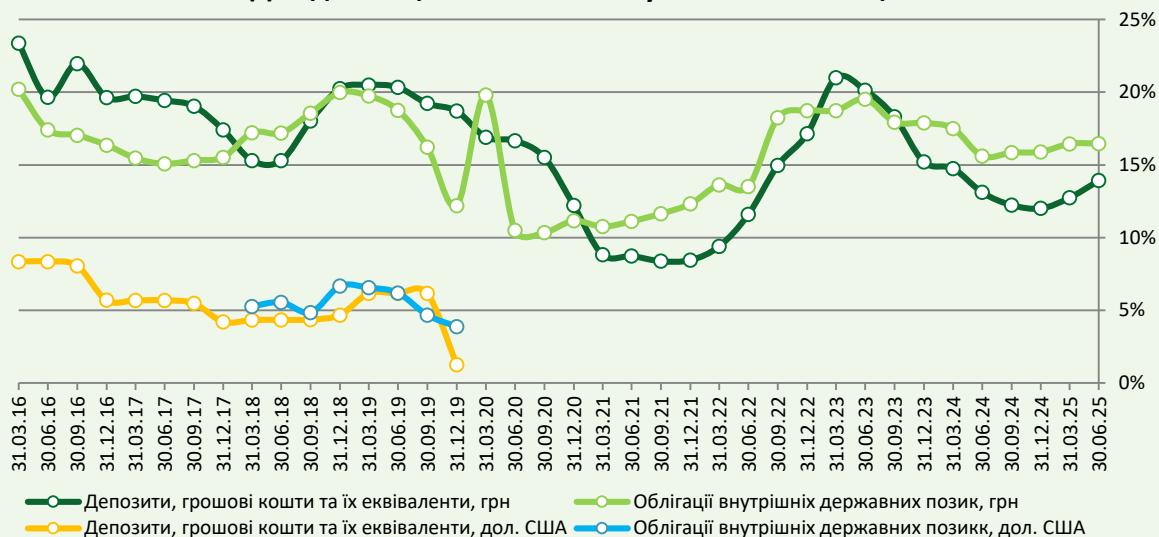


Виплата пенсій на визначений строк (за роками діяльності Фонду)

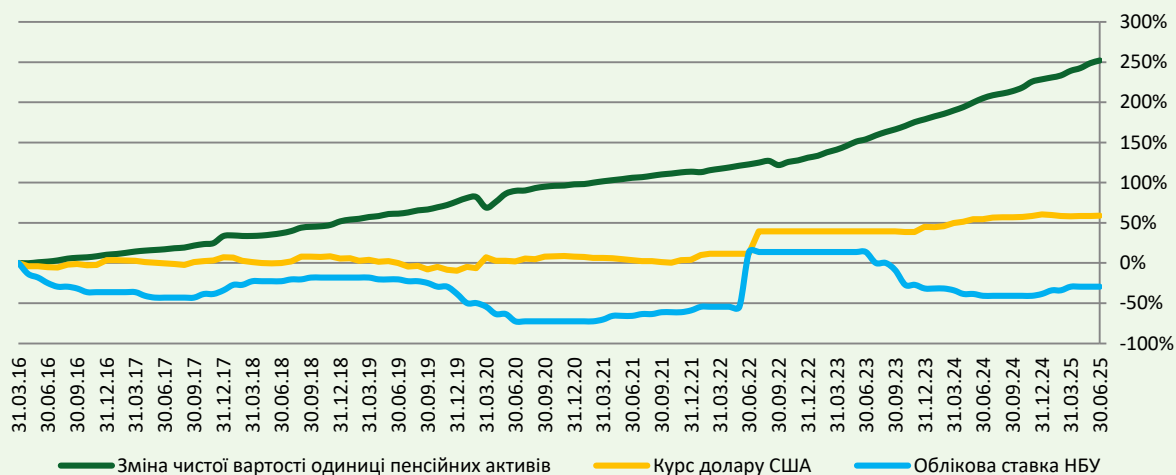


Звіт про результати діяльності КНПФ НБУ станом на 30.06.2025 р. (8/9)

Дохідність цільових активів у валюті інвестиції

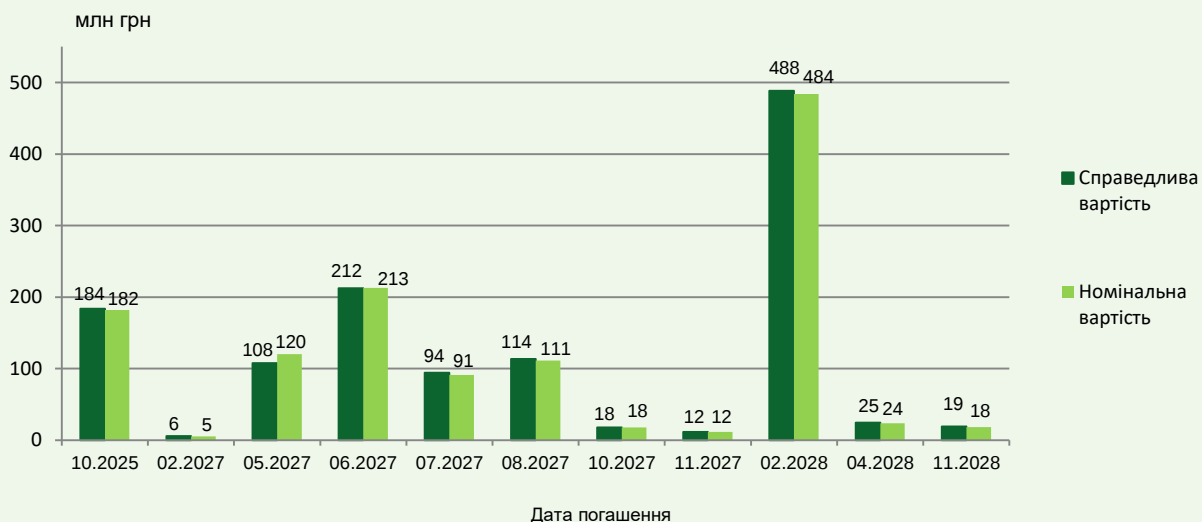


Вплив ключових макроекономічних показників на зміну чистої вартості одиниці пенсійних активів



Звіт про результати діяльності КНПФ НБУ станом на 30.06.2025 р. (9/9)

Справедлива та номінальна вартість ОВДП



Динаміка справедливої вартості ОВДП

