

Звіт про результати діяльності КНПФ НБУ станом на 30.09.2025 р. (1/7)

Інвестиційний коментар станом на 30.09.2025

У вересні 2025 року фінансовий результат КНПФ НБУ становив 34,6 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 зросли, незважаючи на незмінність ставок розміщення на аукціонах Міністерства фінансів України. Відповідно, у вересні переоцінка портфелю ОВДП становила 7,4 млн грн; відсоткові доходи склали 17,1 млн грн, прибуток від продажу ОВДП (перевищення ціни продажу над балансовою вартістю) склав 54,5 тис. грн. Відтак, сукупні доходи портфелю ОВДП у звітному місяці становили 24,5 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 додатна різниця між номінальними та ринковими ставками за депозитними вкладками КНПФ НБУ дещо зменшилася, що зумовило приведення справедливої вартості депозитів до номінальної, з урахуванням нарахованих доходів. Відтак, у звітному місяці переоцінка портфелю депозитів за справедливою вартістю з урахуванням ринкових ставок склала -4,5 млн грн; відсоткові доходи становили 14,5 млн грн. Таким чином, загальний дохід від операцій з банківськими вкладками у вересні склав 10 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.

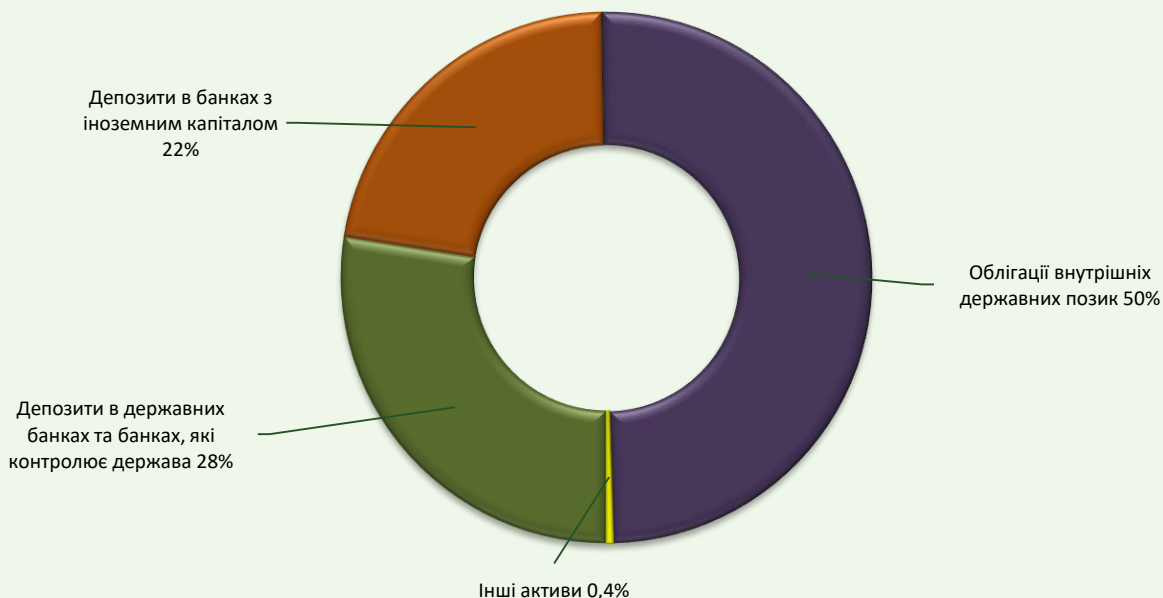
Звіт про результати діяльності КНПФ НБУ станом на 30.09.2025 р. (2/7)

Стаття доходів/витрат	Вересень	Наростаючим підсумком
Зміна справедливої вартості депозитів за рахунок використання методу ДГП	(4 493)	6 664
Зміна справедливої вартості депозитів за рахунок нарахованих доходів	14 542	116 174
Депозити	10 049	122 838
Зміна справедливої вартості ОВДП за рахунок переоцінки	7 379	(3 356)
Зміна справедливої вартості ОВДП за рахунок нарахованих доходів	17 077	147 301
Фінансовий результат від продажу ОВДП	54	54
ОВДП	24 510	143 999
Дивіденди	-	491
Інші активи	-	491
Інвестиційний дохід	34 559	267 329
Аудиторські послуги	-	(372)
Юридичні послуги	-	(150)
Адміністративні витрати	-	(522)
Доходи від переоцінки/відшкодування дебіторської заборгованості	-	1
Інші доходи/витрати	-	1
Прибуток (збиток)	34 559	266 808



Звіт про результати діяльності КНПФ НБУ станом на 30.09.2025 р. (3/7)

Структура активів



Вид активу	Валюта	Номінальна вартість активів	Вартість активів	Питома вага у портфелі
Поточний рахунок	UAH	393	393	0,0%
Депозити в державних банках та банках, які контролює держава	UAH	726 825	733 521	27,5%
Депозити в банках з іноземним капіталом	UAH	593 130	593 130	22,2%
Всього грошові кошти та депозити		1 320 348	1 327 044	49,7%
Облігації внутрішніх державних позик	UAH	1 330 787	1 329 834	49,9%
Всього облігації		1 330 787	1 329 834	49,9%
Всього акції		11 290	10 735	0,4%
Всього активи		2 662 425	2 667 613	100%

Примітки:

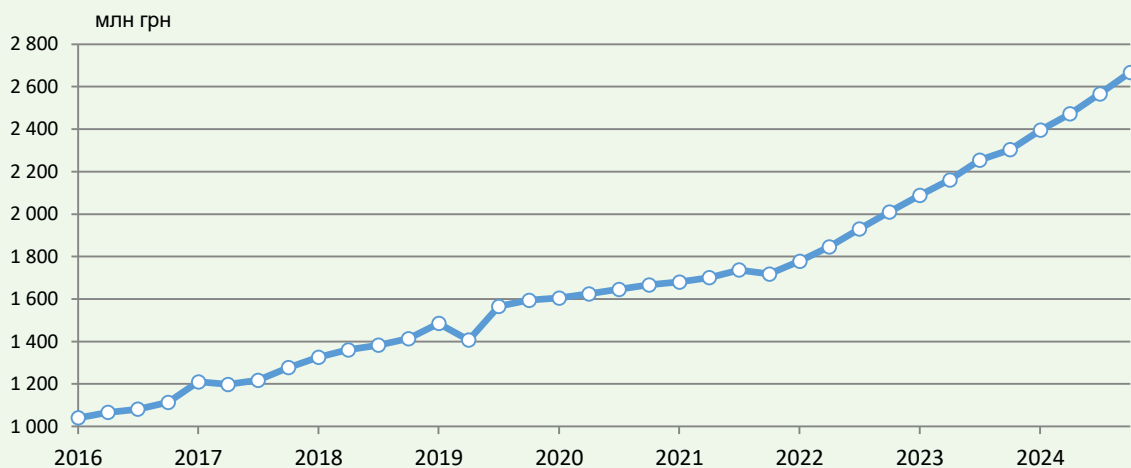
згідно п.п.4 п.1 ст.49 ЗУ «Про недержавне пенсійне забезпечення» заборонено розміщувати на банківських депозитних рахунках у грошових коштах та в ощадних сертифікатах банків більш як 50% загальної вартості пенсійних активів

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

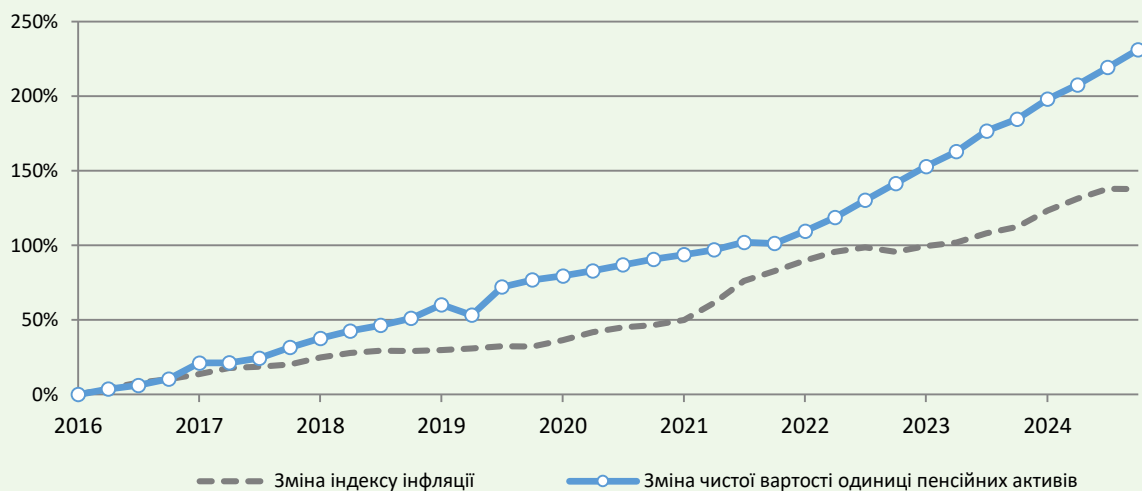
Джерело: Департамент з управління діяльністю КНПФ НБУ. Дані у тис. грн, станом на 30.09.2025.

Звіт про результати діяльності КНПФ НБУ станом на 30.09.2025 р. (4/7)

Чиста вартість активів



Динаміка чистої вартості одиниці пенсійних активів



*Примітки:

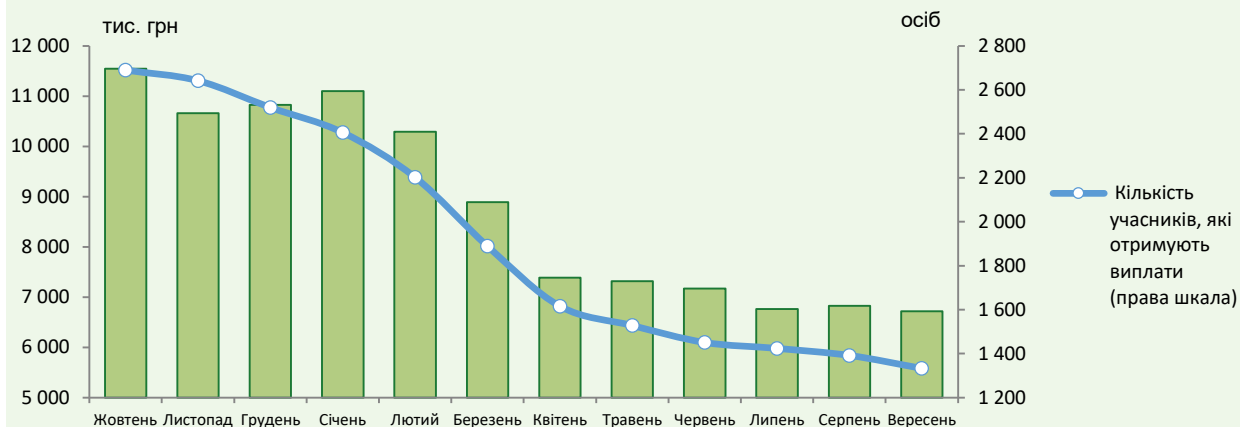
чиста вартість активів пенсійного фонду - різниця між вартістю активів пенсійного фонду на день проведення підрахунку та сумою зобов'язань пенсійного фонду, що підлягають виконанню на день проведення підрахунку.

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.

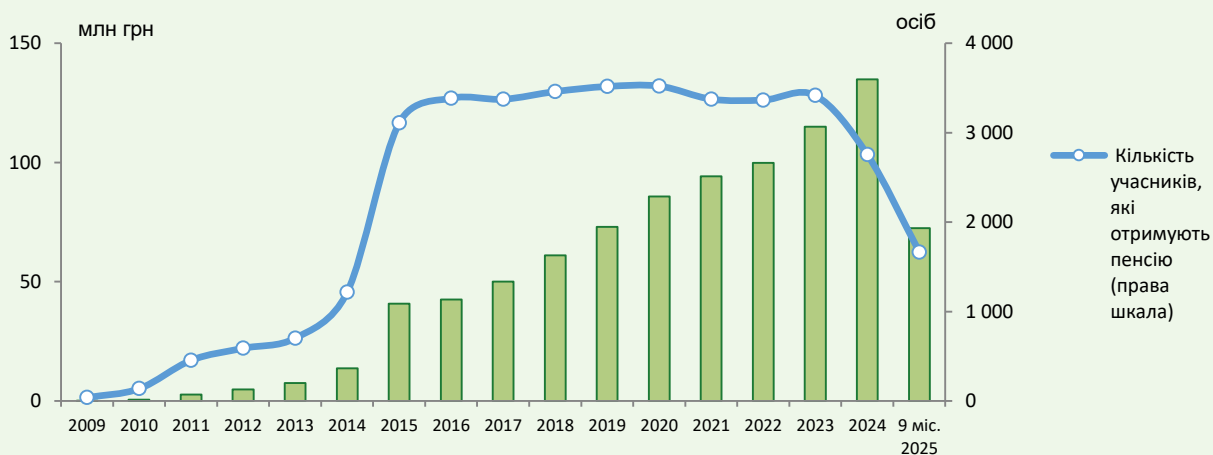
Джерело: Департамент з управління діяльністю КНПФ НБУ, НБУ. Дані станом на 30.09.2025.

Звіт про результати діяльності КНПФ НБУ станом на 30.09.2025 р. (5/7)

Періодичні пенсійні виплати

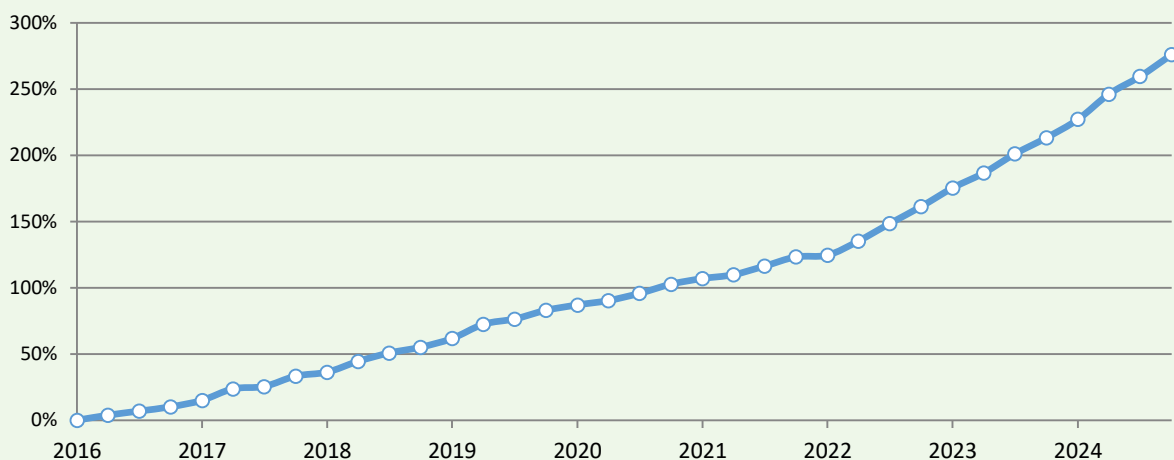


Виплата пенсій на визначений строк (за роками діяльності Фонду)

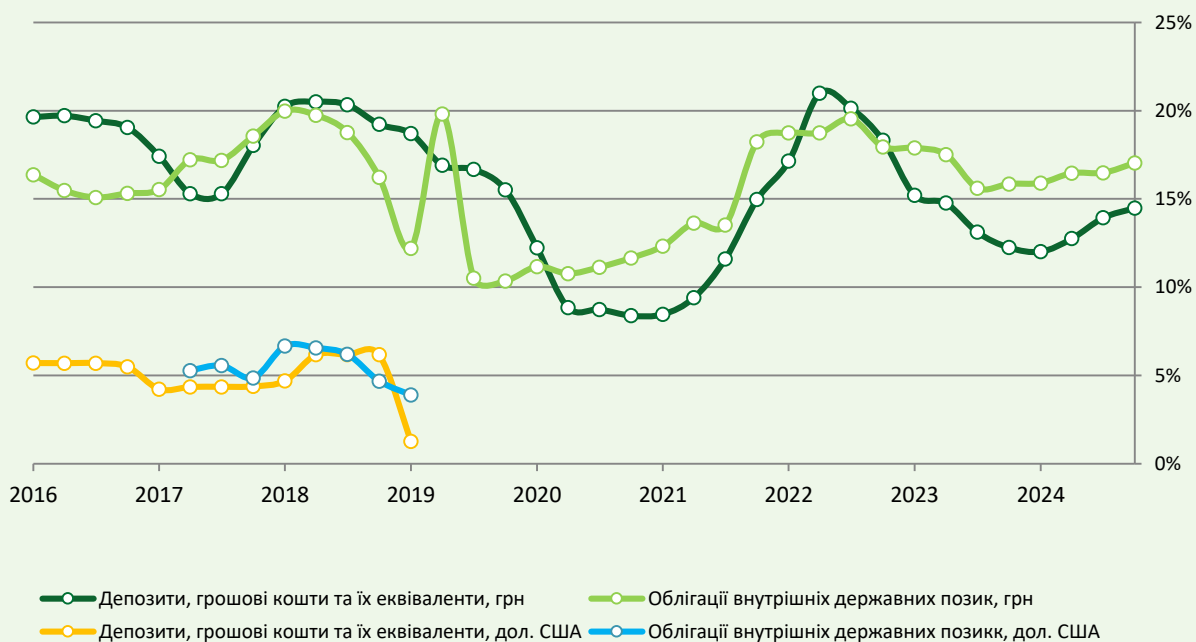


Звіт про результати діяльності КНПФ НБУ станом на 30.09.2025 р. (6/7)

Динаміка середнього розміру щомісячної пенсії



Дохідність цільових активів у валюті інвестиції



Звіт про результати діяльності КНПФ НБУ станом на 30.09.2025 р. (7/7)

