

Звіт про результати діяльності КНПФ НБУ станом на 30.11.2024 р. (1/9)

Інвестиційний коментар станом на 30.11.2024

У листопаді 2024 року фінансовий результат КНПФ НБУ становив 53,2 млн грн. Доходи звітного місяця було переважно сформовано завдяки нарахованим відсоткам портфелю депозитів та облігацій внутрішніх державних позик (далі – ОВДП) та позитивній переоцінці портфелю ОВДП. Див. також нижче коментар щодо воєнного стану в Україні.

ОВДП

У звітному місяці ціни на ринку ОВДП суттєво зросли для гривневих облігацій із залишковим строком обігу більше 1 року. Ставки дохідності вторинного ринку залишалися близькими до рівнів первинного ринку, де найбільшим попитом користувалися державні цінні папери зі строком обігу від 1 до 2 років. У листопаді переоцінка портфелю ОВДП, які належать КНПФ НБУ, склала 22,9 млн грн, відсоткові доходи становили 15,3 млн грн, прибуток від продажу ОВДП (перевищення ціни продажу над балансовою вартістю) склав 4,5 млн грн. Таким чином, сукупні доходи портфелю ОВДП у звітному місяці становили 42,7 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 вкладками в сегменті великих корпоративних вкладників залишилися на рівні 10-11% річних. Відтак, у листопаді відсоткові доходи портфелю депозитів КНПФ НБУ становили 10,6 млн грн, а переоцінка депозитів за справедливою вартістю склала -0,1 млн грн. Таким чином, загальний дохід від операцій з банківськими вкладками у звітному місяці становив 10,5 млн грн.

Інвестиційна нерухомість

Сплачені майнові податки в листопаді склали 3,8 тис. 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

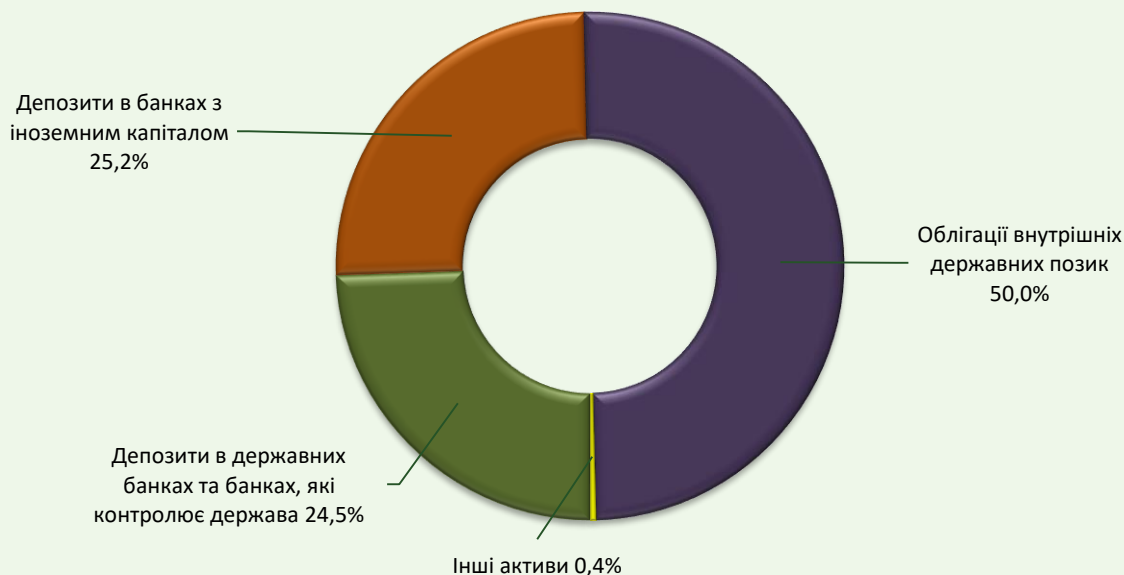
На нашу думку, матеріали, розташовані за наведеними нижче посиланнями, можуть бути Вам корисними для кращого розуміння чинників, які впливають на прийняття рішень щодо управління пенсійними активами Фонду.

Звіт про результати діяльності КНПФ НБУ станом на 30.11.2024 р. (2/9)

Стаття доходів/витрат	Листопад	Наростаючим підсумком
<i>Зміна справедливої вартості депозитів за рахунок використання методу ДГП</i>	(119)	(5 861)
<i>Зміна справедливої вартості депозитів за рахунок нарахованих доходів</i>	10 639	125 612
Депозити	10 519	119 751
<i>Зміна справедливої вартості ОВДП за рахунок переоцінки</i>	22 937	67 184
<i>Зміна справедливої вартості ОВДП за рахунок нарахованих доходів</i>	15 319	152 185
<i>Фінансовий результат від продажу ОВДП</i>	4 476	4 476
ОВДП	42 732	223 845
<i>Доходи від оренди інвестиційної нерухомості</i>	-	1 165
<i>Фінансовий результат від продажу нерухомості</i>	-	823
<i>Майнові податки</i>	(4)	(148)
Інвестиційна нерухомість	(4)	1 840
<i>Доходи від переоцінки акцій</i>	-	26
<i>Дивіденди</i>	-	1 475
Інші активи	-	1 501
Інвестиційний дохід	53 247	346 937
<i>Аудиторські послуги</i>	-	(567)
<i>Юридичні послуги</i>	-	(120)
Адміністративні витрати	-	(687)
<i>Доходи від переоцінки/відшкодування дебіторської заборгованості</i>	-	131
Інші доходи/витрати	-	131
Прибуток (збиток)	53 247	346 381

Звіт про результати діяльності КНПФ НБУ станом на 30.11.2024 р. (3/9)

Структура активів



Вид активу	Валюта	Номінальна вартість активів*	Вартість активів	Питома вага у портфелі
Поточний рахунок	UAH	1 865	1 865	0,1%
Депозити в державних банках та банках, які контролює держава	UAH	582 136	582 180	24,5%
Депозити в банках з іноземним капіталом	UAH	600 077	600 077	25,2%
Всього грошові кошти		1 184 078	1 184 122	49,7%
Облігації внутрішніх державних позик	UAH	1 168 811	1 189 691	50,0%
Всього облігації		1 168 811	1 189 691	50,0%
Всього акції		7 013	7 013	0,3%
Всього активи		2 359 902	2 380 826	100%

Примітки:

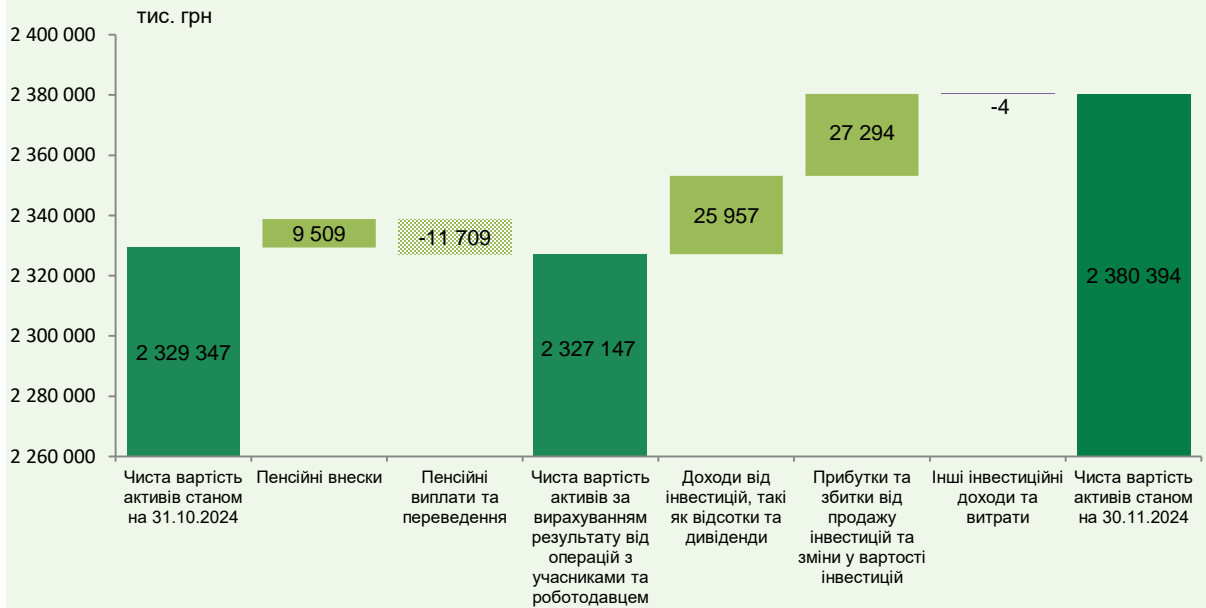
згідно п.п.4 п.1 ст.49 ЗУ «Про недержавне пенсійне забезпечення» заборонено розміщувати на банківських депозитних рахунках у грошових коштах та в ощадних сертифікатах банків більш як 50% загальної вартості пенсійних активів

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

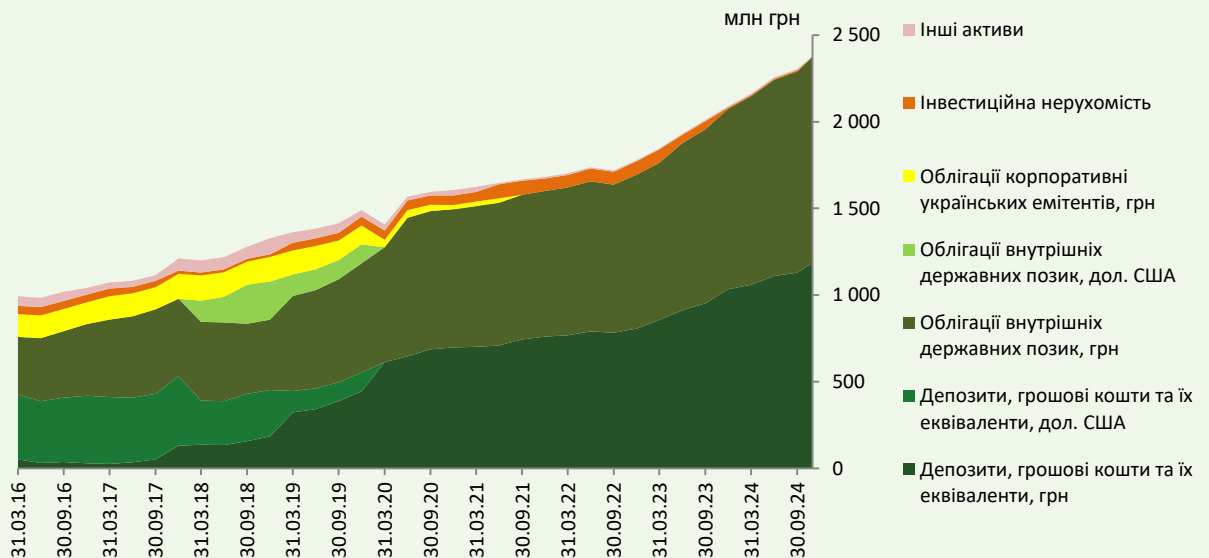
Джерело: Департамент з управління діяльністю КНПФ НБУ. Дані у тис. грн, станом на 30.11.2024.

Звіт про результати діяльності КНПФ НБУ станом на 30.11.2024 р. (4/9)

Декомпозиція зміни чистої вартості активів

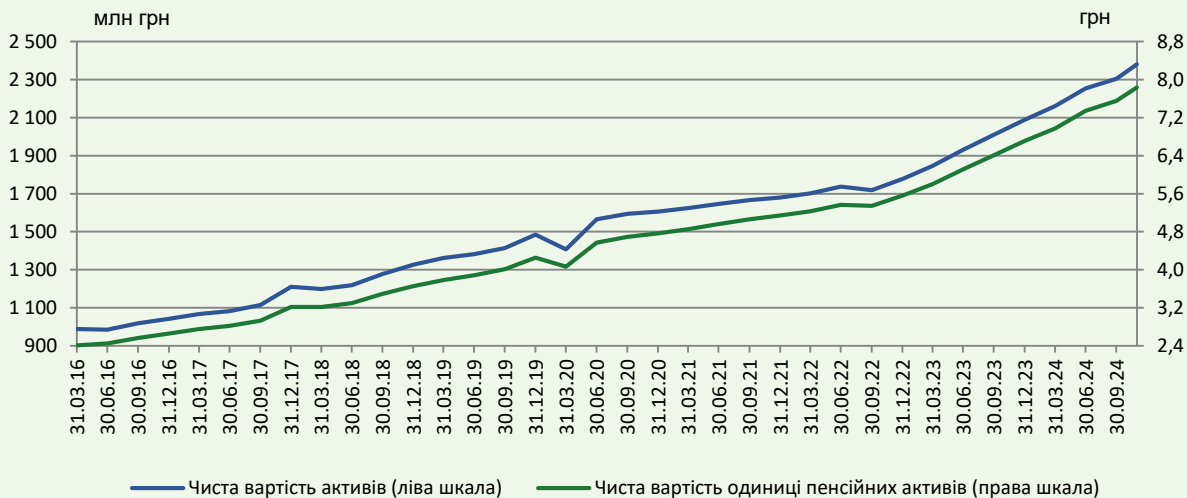


Динаміка структури активів

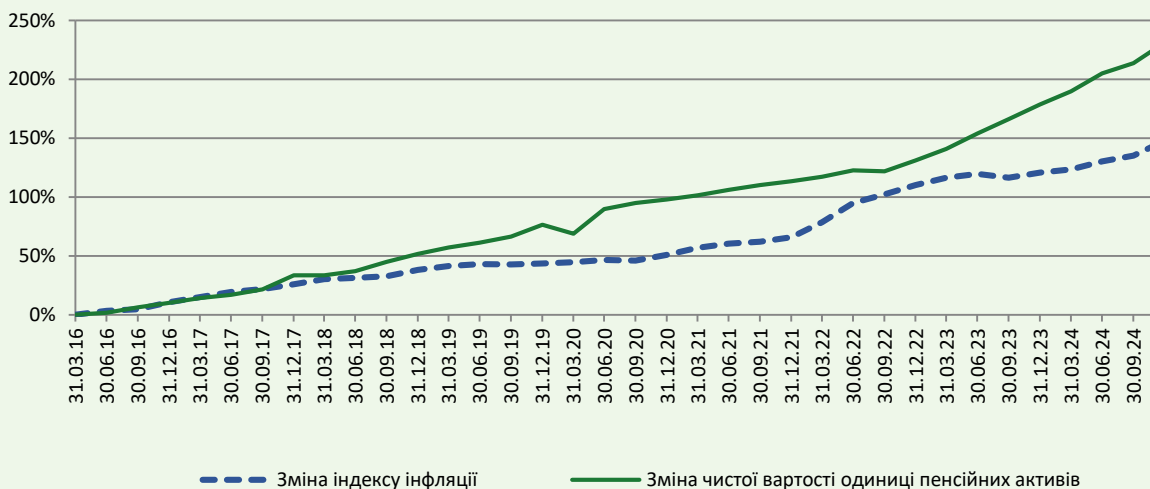


Звіт про результати діяльності КНПФ НБУ станом на 30.11.2024 р. (5/9)

Динаміка чистої вартості активів та одиниці пенсійних активів



Динаміка чистої вартості одиниці пенсійних активів



***Примітки:**

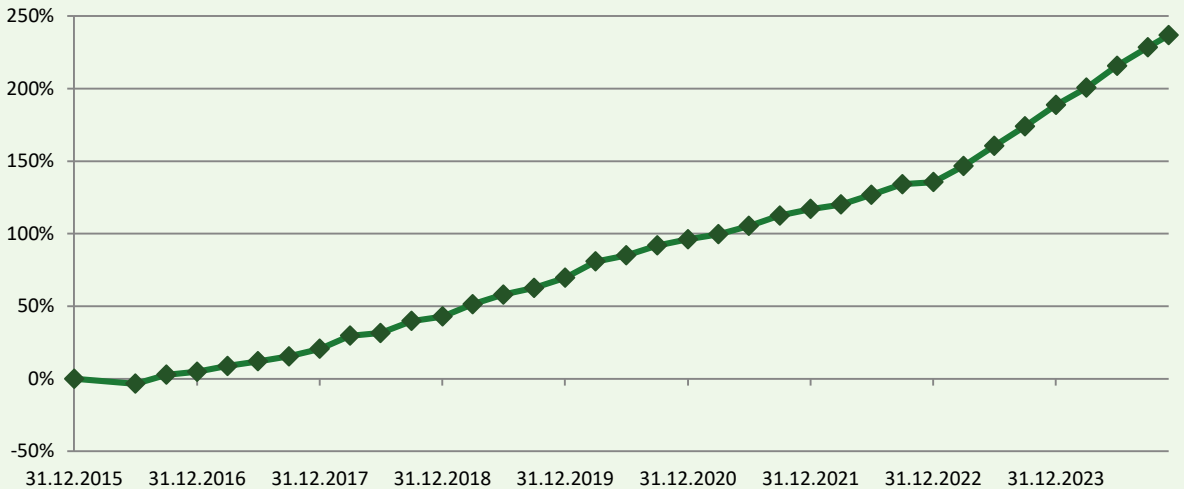
чиста вартість активів пенсійного фонду - різниця між вартістю активів пенсійного фонду на день проведення підрахунку та сумою зобов'язань пенсійного фонду, що підлягають виконанню на день проведення підрахунку.

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 30.11.2024.

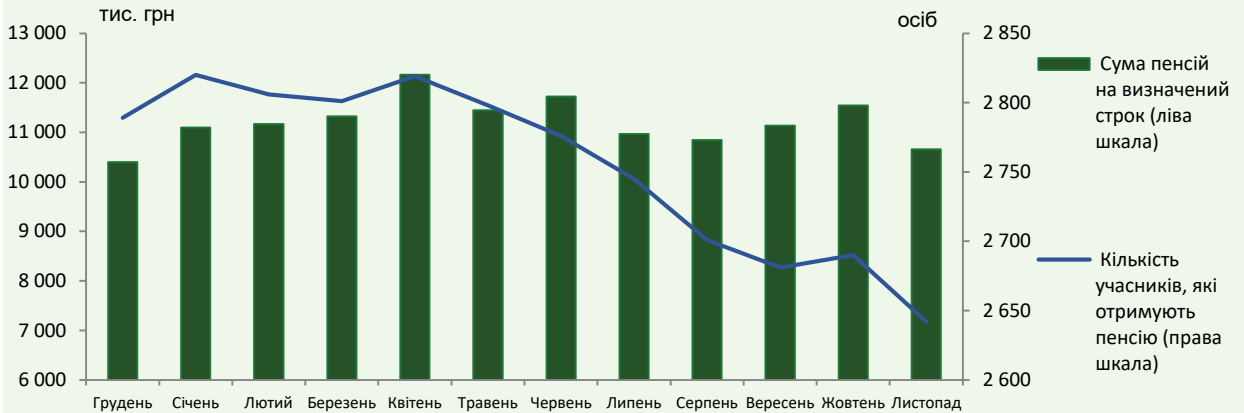
Звіт про результати діяльності КНПФ НБУ станом на 30.11.2024 р. (6/9)

Динаміка розміру середньої щомісячної пенсії на визначений строк

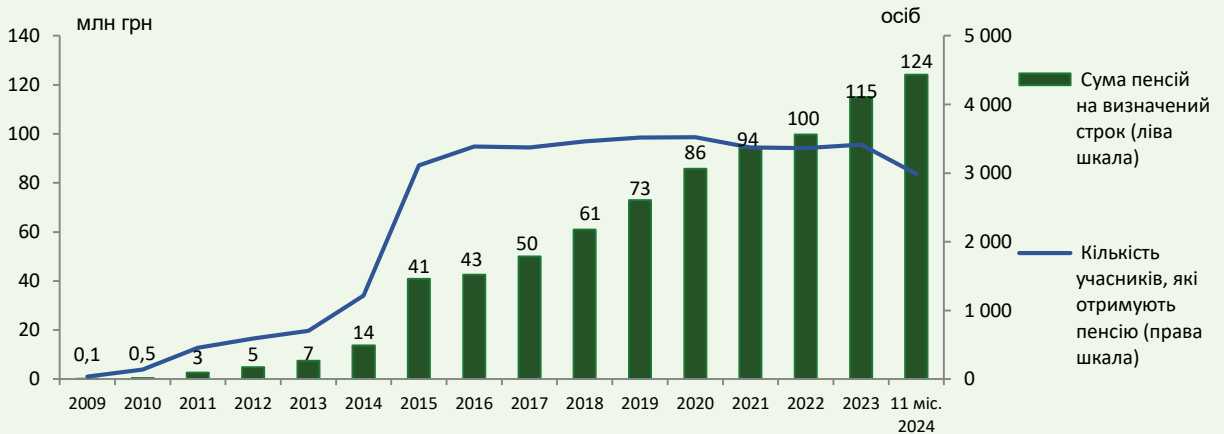


Звіт про результати діяльності КНПФ НБУ станом на 30.11.2024 р. (7/9)

Виплата пенсій на визначений строк (помісячно)

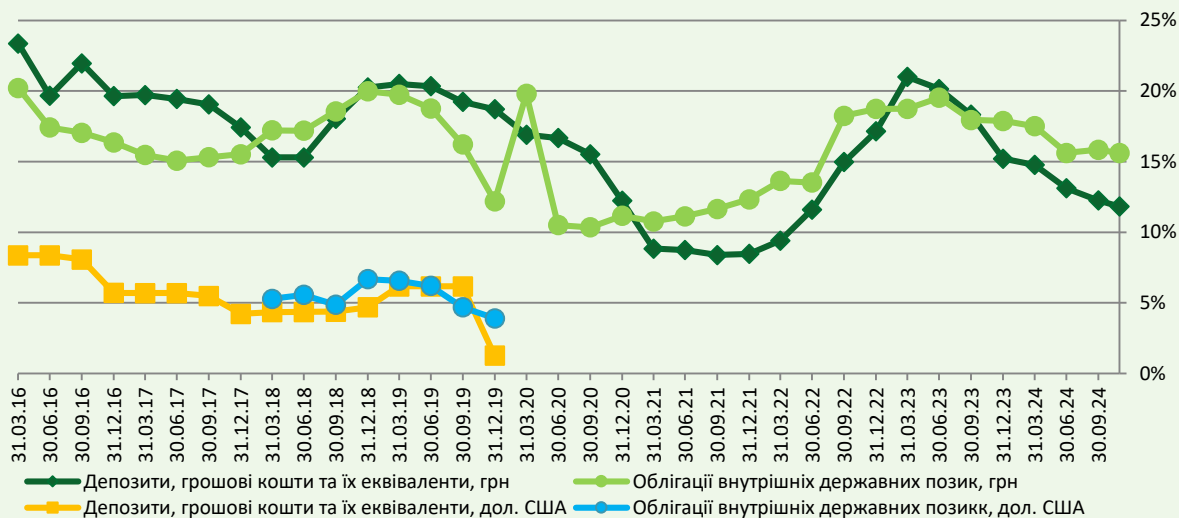


Виплата пенсій на визначений строк (за роками діяльності Фонду)

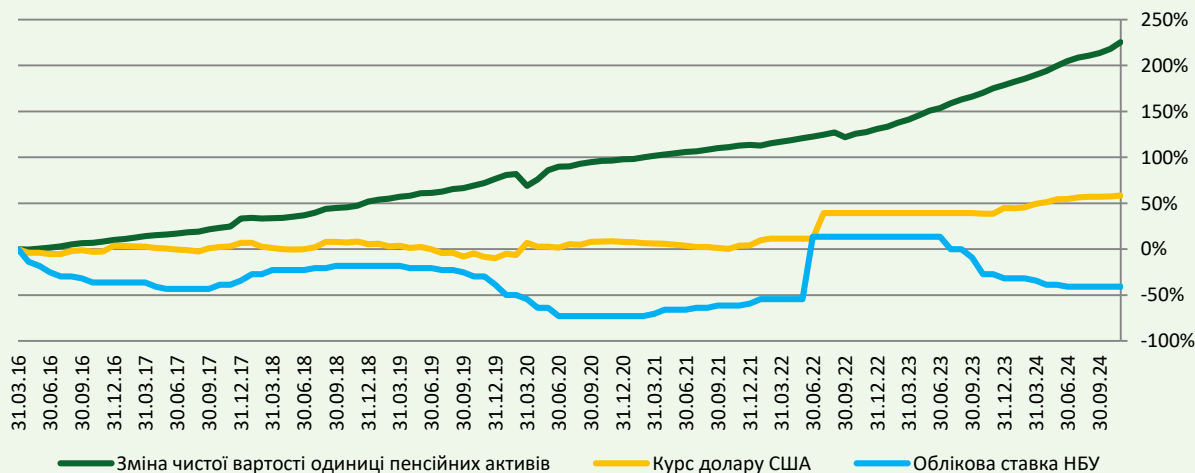


Звіт про результати діяльності КНПФ НБУ станом на 30.11.2024 р. (8/9)

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 30.11.2024 р. (9/9)

