

# Звіт про результати діяльності КНПФ НБУ станом на 31.01.2025 р. (1/9)

## Інвестиційний коментар станом на 31.01.2025

У січні 2025 року фінансовий результат КНПФ НБУ становив 17,2 млн грн. Доходи звітного місяця було переважно 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 ціни на ринку ОВДП дещо знизились 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 січні переоцінка портфелю ОВДП, які належать КНПФ НБУ, склала -11,4 млн грн, відсоткові доходи становили 15,6 млн грн. Таким чином, сукупні доходи портфелю ОВДП у звітному місяці становили 4,2 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 січні відсоткові доходи портфелю депозитів КНПФ НБУ становили 11,5 млн грн, а переоцінка депозитів за справедливою вартістю склала 1,6 млн грн. Таким чином, загальний дохід від операцій з банківськими вкладками у звітному місяці становив 13,1 млн грн.

### *Дебіторська заборгованість*

У січні, у межах виконавчого провадження по стягненню заборгованості з орендної плати з боржника КНПФ НБУ, отримано 0,8 тис. грн доходу у рахунок часткового погашення вимог КНПФ НБУ.

### *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*

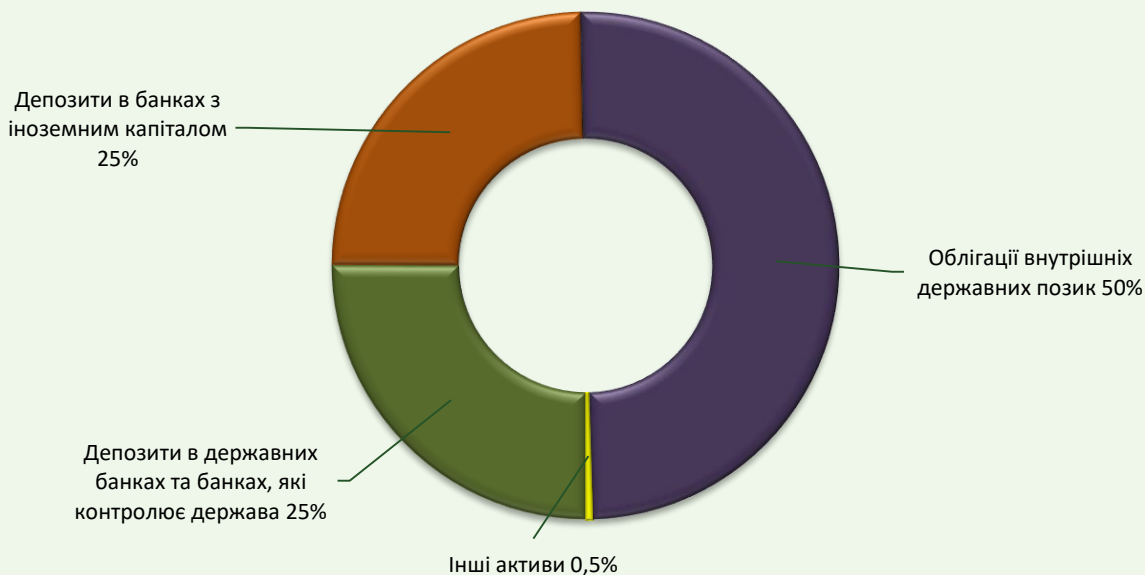
На нашу думку, матеріали, розташовані за наведеними нижче посиланнями, можуть бути Вам корисними для кращого розуміння чинників, які впливають на прийняття рішень щодо управління пенсійними активами Фонду.

# Звіт про результати діяльності КНПФ НБУ станом на 31.01.2025 р. (2/9)

Стаття доходів/витрат	Січень	Наростаючим підсумком
<i>Зміна справедливої вартості депозитів за рахунок використання методу ДГП</i>	1 664	1 664
<i>Зміна справедливої вартості депозитів за рахунок нарахованих доходів</i>	11 484	11 484
<b>Депозити</b>	<b>13 147</b>	<b>13 147</b>
<i>Зміна справедливої вартості ОДВП за рахунок переоцінки</i>	(11 423)	(11 423)
<i>Зміна справедливої вартості ОДВП за рахунок нарахованих доходів</i>	15 660	15 660
<b>ОВДП</b>	<b>4 236</b>	<b>4 236</b>
<b>Інвестиційний дохід</b>	<b>17 383</b>	<b>17 383</b>
<i>Аудиторські послуги</i>	(117)	(117)
<i>Юридичні послуги</i>	(90)	(90)
<b>Адміністративні витрати</b>	<b>(207)</b>	<b>(207)</b>
<i>Доходи від переоцінки/відшкодування дебіторської заборгованості</i>	1	1
<b>Інші доходи/витрати</b>	<b>1</b>	<b>1</b>
<b>Прибуток (збиток)</b>	<b>17 177</b>	<b>17 177</b>

# Звіт про результати діяльності КНПФ НБУ станом на 31.01.2025 р. (3/9)

## Структура активів



Вид активу	Валюта	Номінальна вартість активів*	Вартість активів	Питома вага у портфелі
Поточний рахунок	UAH	105	105	0,0%
Депозити в державних банках та банках, які контролює держава	UAH	603 536	605 230	25,1%
Депозити в банках з іноземним капіталом	UAH	595 406	595 406	24,6%
<b>Всього грошові кошти</b>		<b>1 199 048</b>	<b>1 200 742</b>	<b>49,7%</b>
Облігації внутрішніх державних позик	UAH	1 205 054	1 204 311	49,9%
<b>Всього облігації</b>		<b>1 205 054</b>	<b>1 204 311</b>	<b>49,9%</b>
<b>Всього акції</b>		<b>10 735</b>	<b>10 735</b>	<b>0,4%</b>
<b>Всього дебіторська заборгованість</b>		<b>69</b>	<b>69</b>	<b>0,0%</b>
<b>Всього активи</b>		<b>2 414 906</b>	<b>2 415 857</b>	<b>100%</b>

### Примітки:

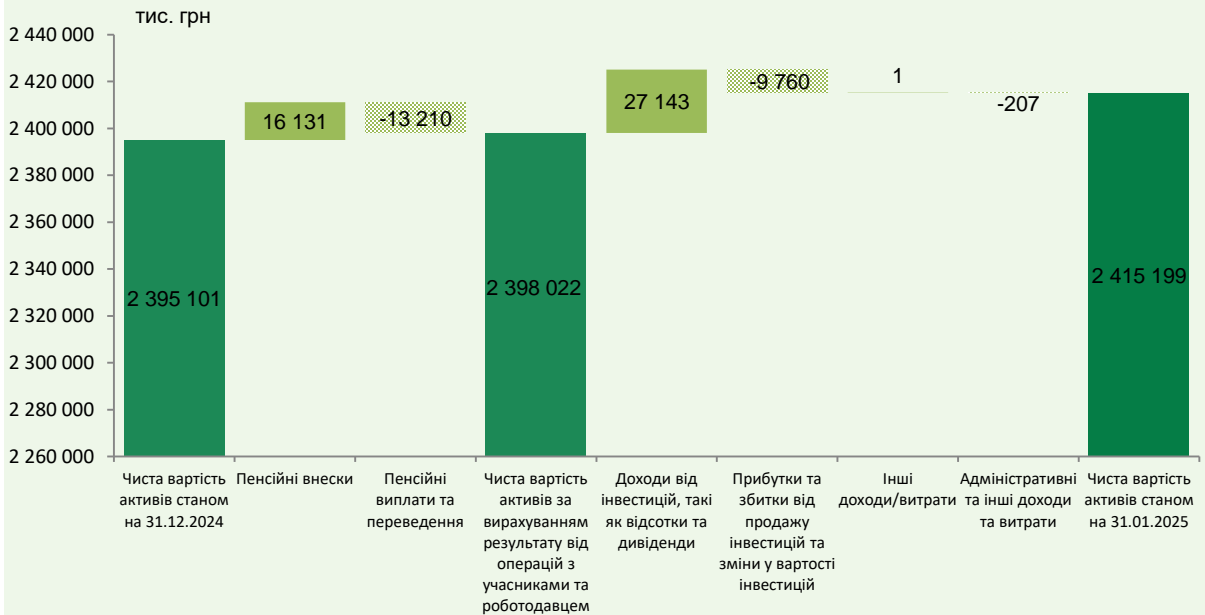
згідно п.п.4 п.1 ст.49 ЗУ «Про недержавне пенсійне забезпечення» заборонено розміщувати на банківських депозитних рахунках у грошових коштах та в ощадних сертифікатах банків більш як 50% загальної вартості пенсійних активів

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

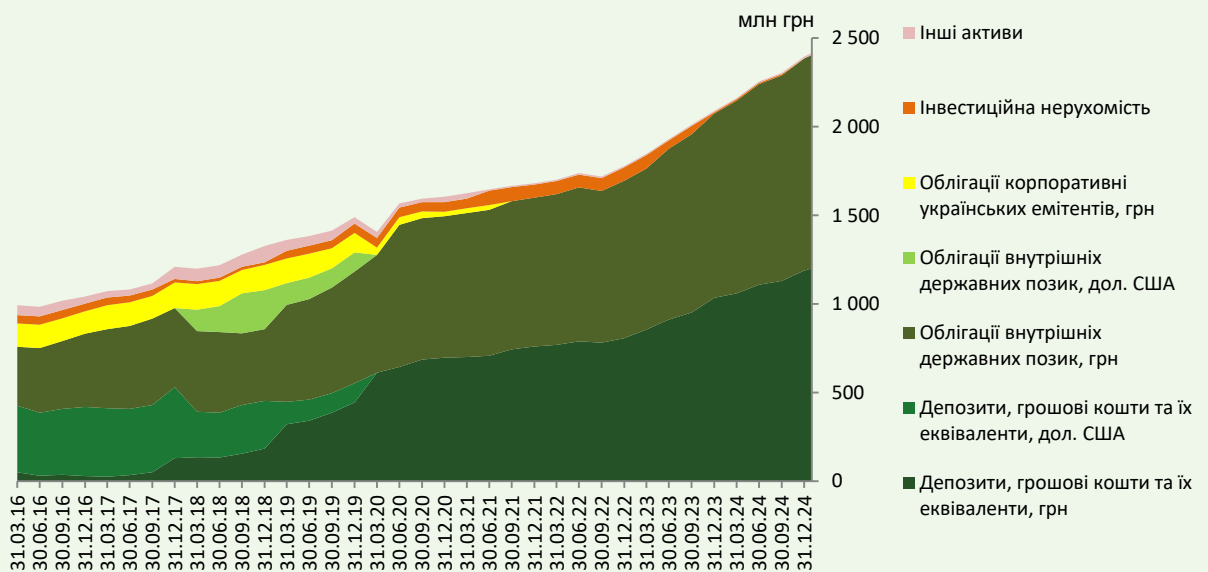
Джерело: Департамент з управління діяльністю КНПФ НБУ. Дані у тис. грн, станом на 31.01.2025.

# Звіт про результати діяльності КНПФ НБУ станом на 31.01.2025 р. (4/9)

## Декомпозиція зміни чистої вартості активів

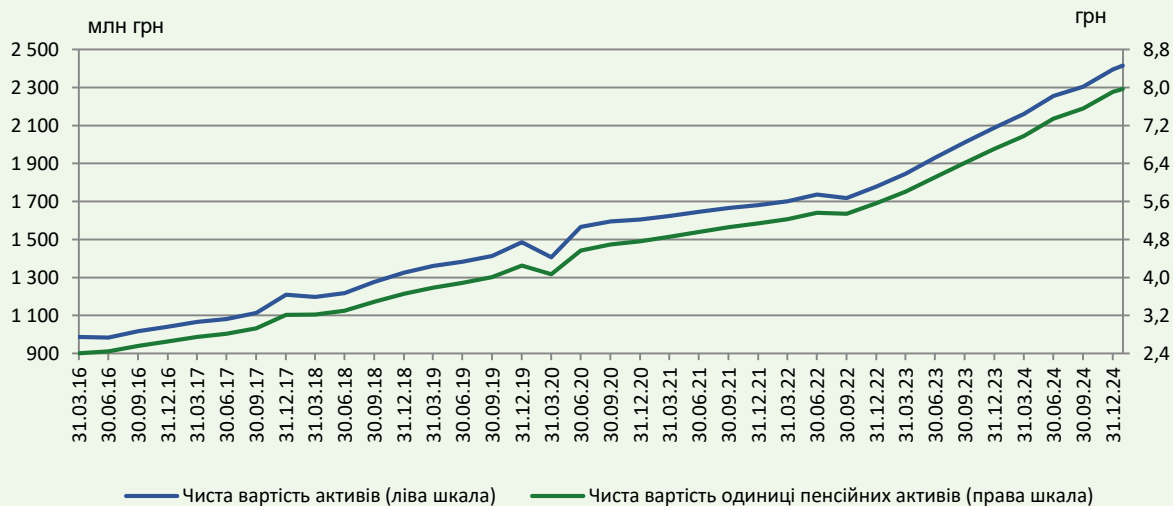


## Динаміка структури активів

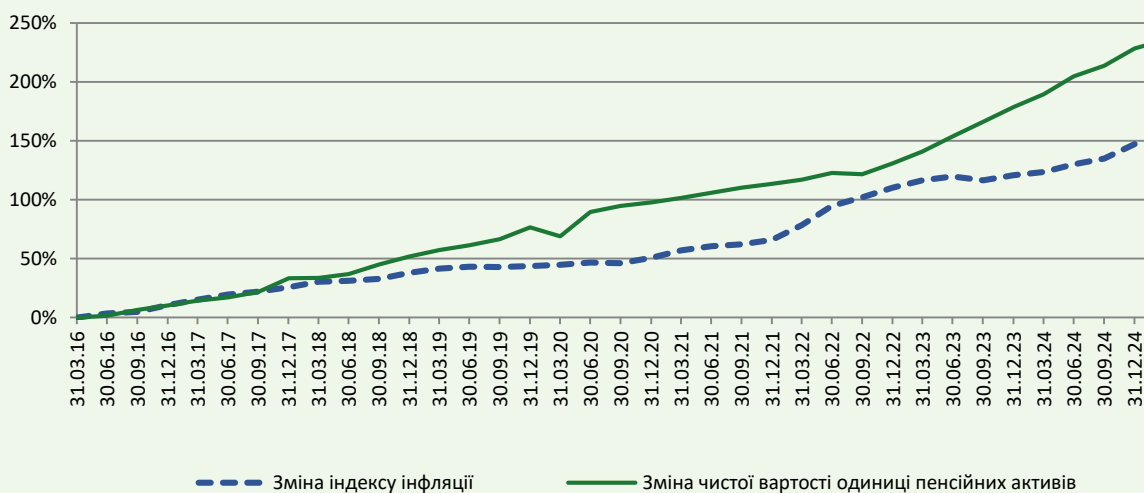


# Звіт про результати діяльності КНПФ НБУ станом на 31.01.2025 р. (5/9)

## Динаміка чистої вартості активів та одиниці пенсійних активів



## Динаміка чистої вартості одиниці пенсійних активів



**\*Примітки:**

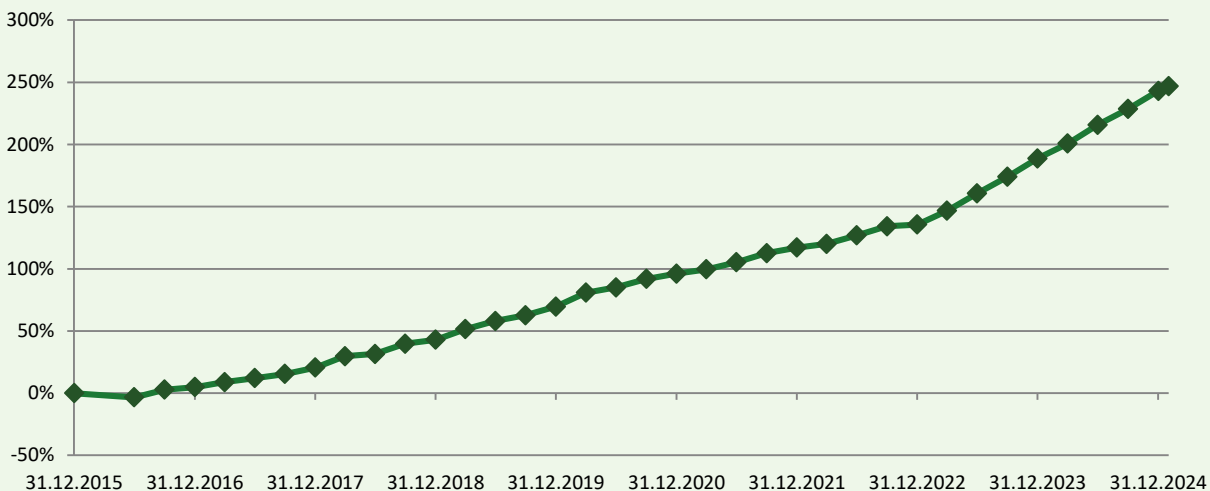
чиста вартість активів пенсійного фонду - різниця між вартістю активів пенсійного фонду на день проведення підрахунку та сумою зобов'язань пенсійного фонду, що підлягають виконанню на день проведення підрахунку.

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.

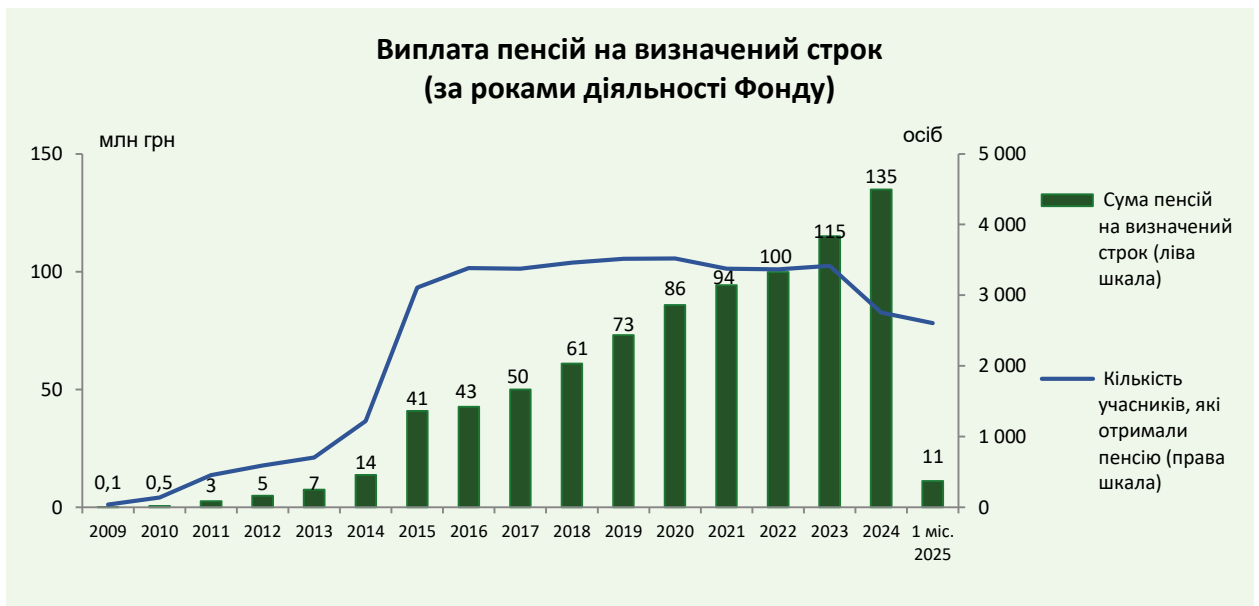
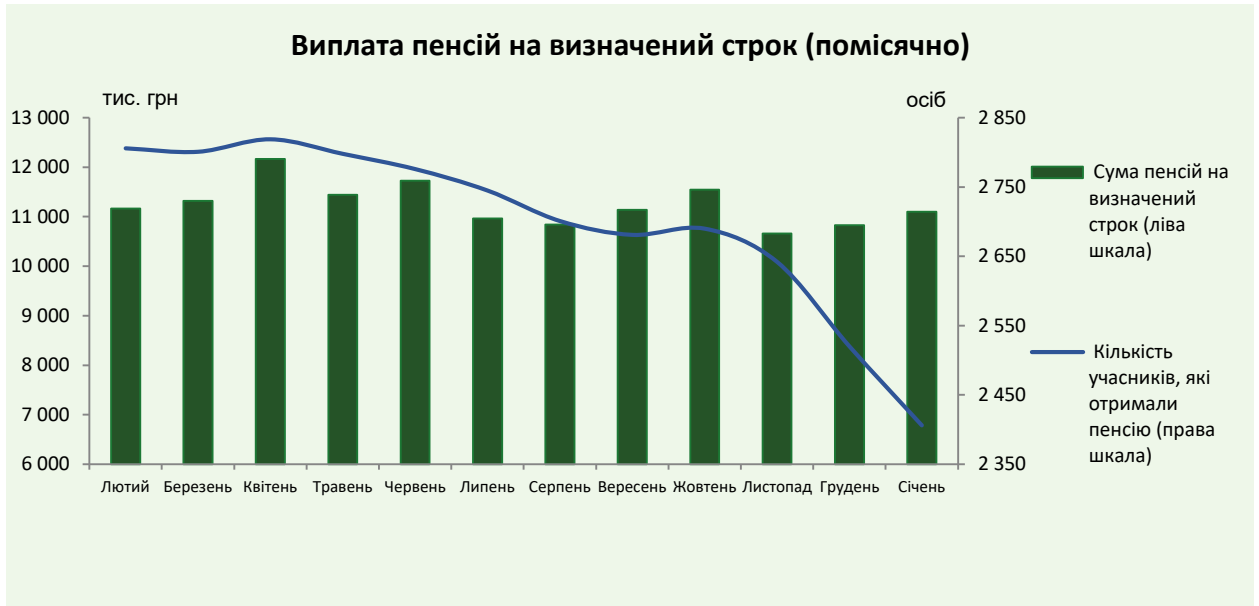
Джерело: Департамент з управління діяльністю КНПФ НБУ, НБУ. Дані станом на 31.01.2025.

# Звіт про результати діяльності КНПФ НБУ станом на 31.01.2025 р. (6/9)

Динаміка розміру середньої щомісячної пенсії на визначений строк

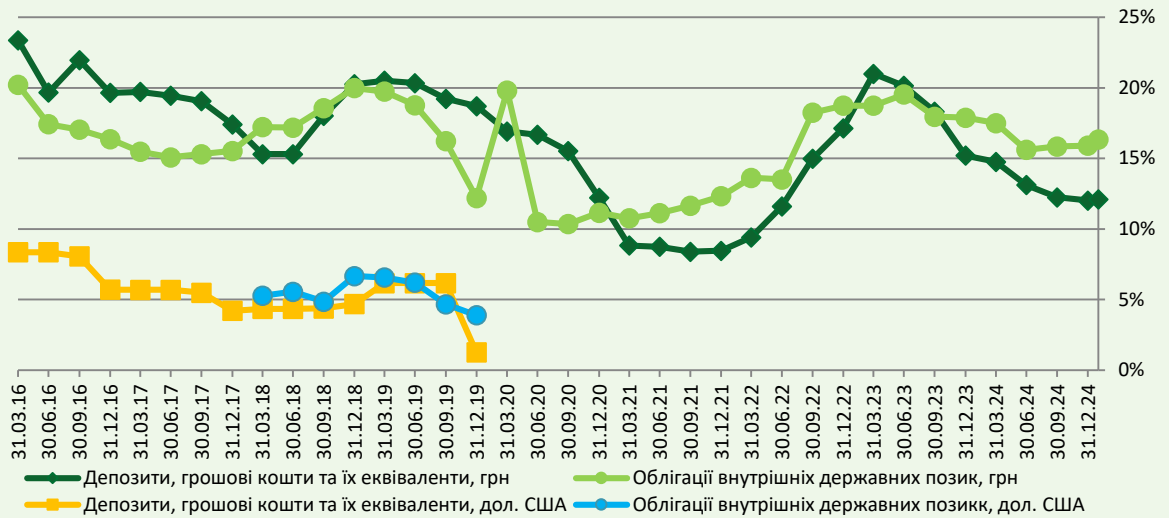


# Звіт про результати діяльності КНПФ НБУ станом на 31.01.2025 р. (7/9)

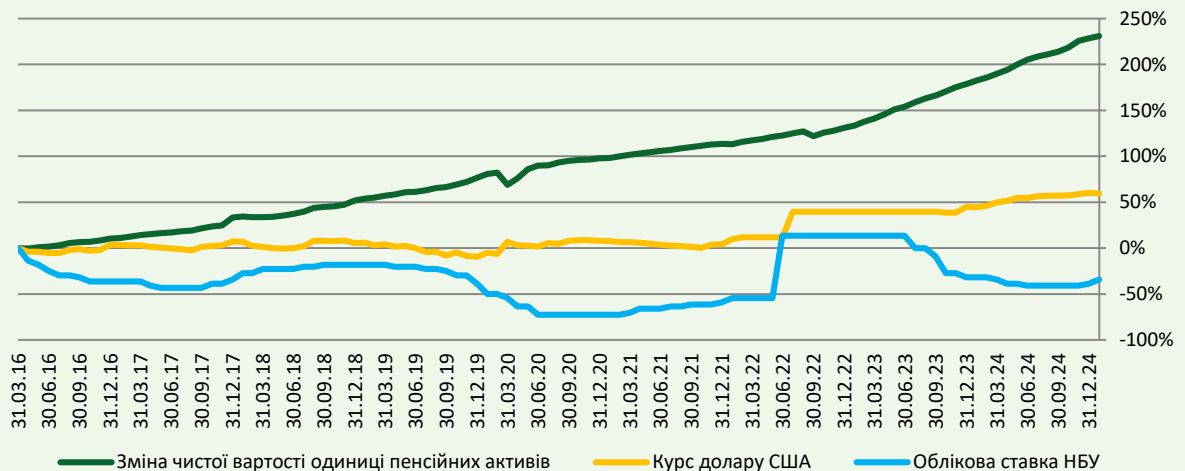


# Звіт про результати діяльності КНПФ НБУ станом на 31.01.2025 р. (8/9)

## Дохідність цільових активів у валюті інвестиції



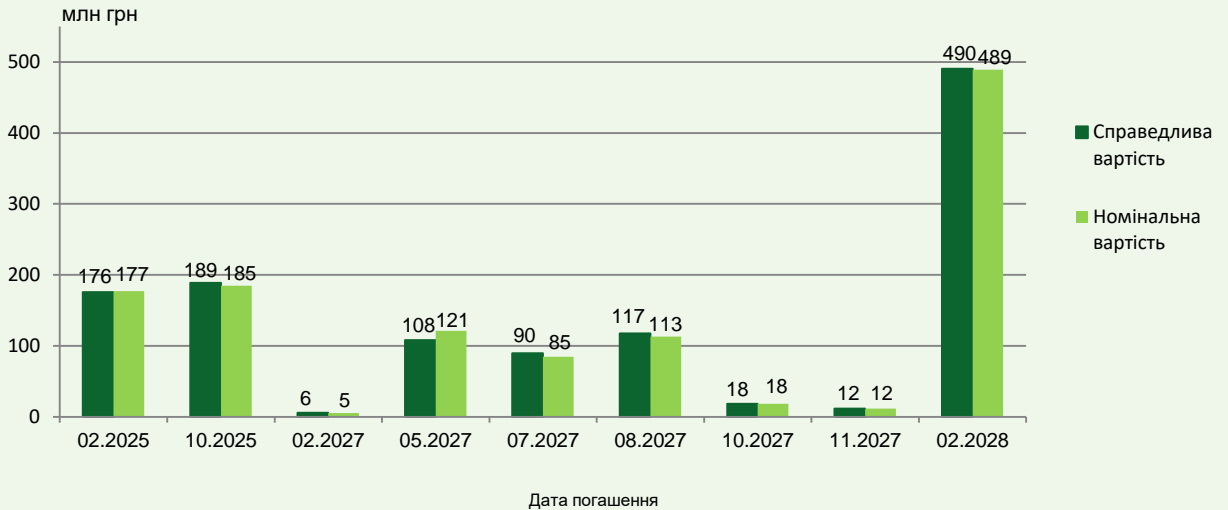
## Вплив ключових макроекономічних показників на зміну чистої вартості одиниці пенсійних активів





# Звіт про результати діяльності КНПФ НБУ станом на 31.01.2025 р. (9/9)

### Справедлива та номінальна вартість ОВДП



### Динаміка справедливої вартості ОВДП

