

Звіт про результати діяльності КНПФ НБУ станом на 31.03.2025 р. (1/9)

Інвестиційний коментар станом на 31.03.2025

У березні 2025 року фінансовий результат КНПФ НБУ становив 42,8 млн грн. Доходи звітного місяця було 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 дещо 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 березні переоцінка портфелю ОВДП, які належать КНПФ НБУ, склала 14,3 млн грн, відсоткові доходи становили 16,5 млн грн. Таким чином, сукупні доходи портфелю ОВДП у звітному місяці становили 30,8 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 дещо зросли до рівня 11-12% річних. Відтак, у березні відсоткові доходи портфелю депозитів КНПФ НБУ становили 12,4 млн грн, а переоцінка депозитів за справедливою вартістю склала -0,3 млн грн. Таким чином, загальний дохід від операцій з банківськими вкладами у звітному місяці становив 12,1 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

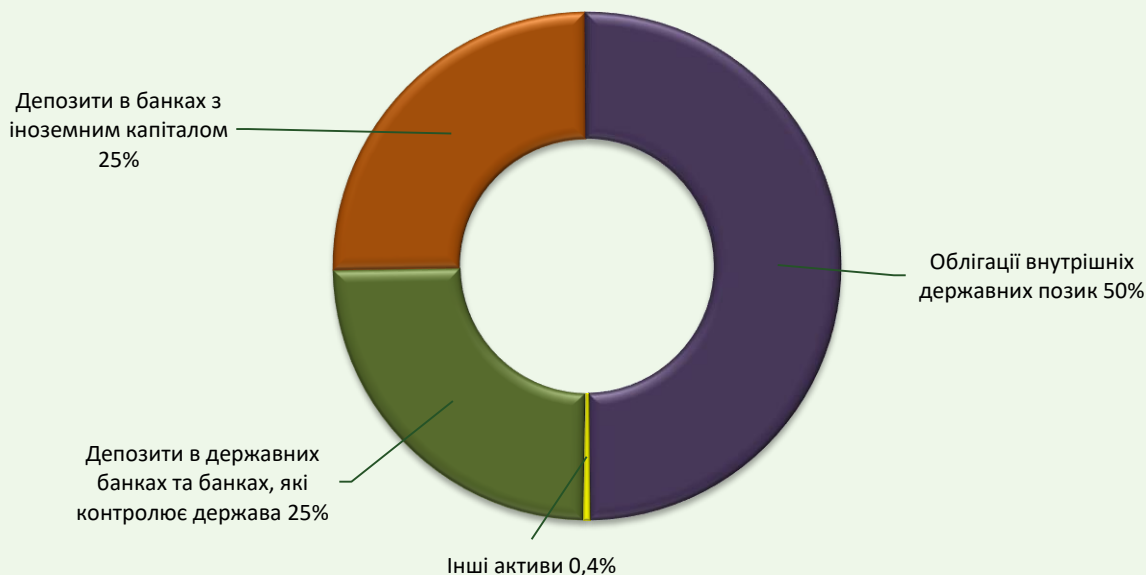
На нашу думку, матеріали, розташовані за наведеними нижче посиланнями, можуть бути Вам корисними для кращого розуміння чинників, які впливають на прийняття рішень щодо управління пенсійними активами Фонду.

Звіт про результати діяльності КНПФ НБУ станом на 31.03.2025 р. (2/9)

Стаття доходів/витрат	Березень	Наростаючим підсумком
<i>Зміна справедливої вартості депозитів за рахунок використання методу ДГП</i>	(255)	(31)
<i>Зміна справедливої вартості депозитів за рахунок нарахованих доходів</i>	12 371	34 332
Депозити	12 116	34 302
<i>Зміна справедливої вартості ОДВП за рахунок переоцінки</i>	14 278	(2 943)
<i>Зміна справедливої вартості ОДВП за рахунок нарахованих доходів</i>	16 499	46 535
ОВДП	30 778	43 592
Інвестиційний дохід	42 894	77 894
<i>Аудиторські послуги</i>	(117)	(372)
<i>Юридичні послуги</i>	-	(90)
Адміністративні витрати	(117)	(462)
<i>Доходи від переоцінки/відшкодування дебіторської заборгованості</i>	-	1
Інші доходи/витрати	-	1
Прибуток (збиток)	42 776	77 432

Звіт про результати діяльності КНПФ НБУ станом на 31.03.2025 р. (3/9)

Структура активів



Вид активу	Валюта	Номінальна вартість активів*	Вартість активів	Питома вага у портфелі
Поточний рахунок	UAH	56	56	0,0%
Депозити в державних банках та банках, які контролює держава	UAH	604 978	604 978	24,5%
Депозити в банках з іноземним капіталом	UAH	622 006	622 006	25,2%
Всього грошові кошти		1 227 041	1 227 041	49,6%
Облігації внутрішніх державних позик	UAH	1 230 945	1 235 285	49,9%
Всього облігації		1 230 945	1 235 285	49,9%
Всього акції		10 735	10 735	0,4%
Всього дебіторська заборгованість		-	-	-
Всього активи		2 468 721	2 473 061	100%

Примітки:

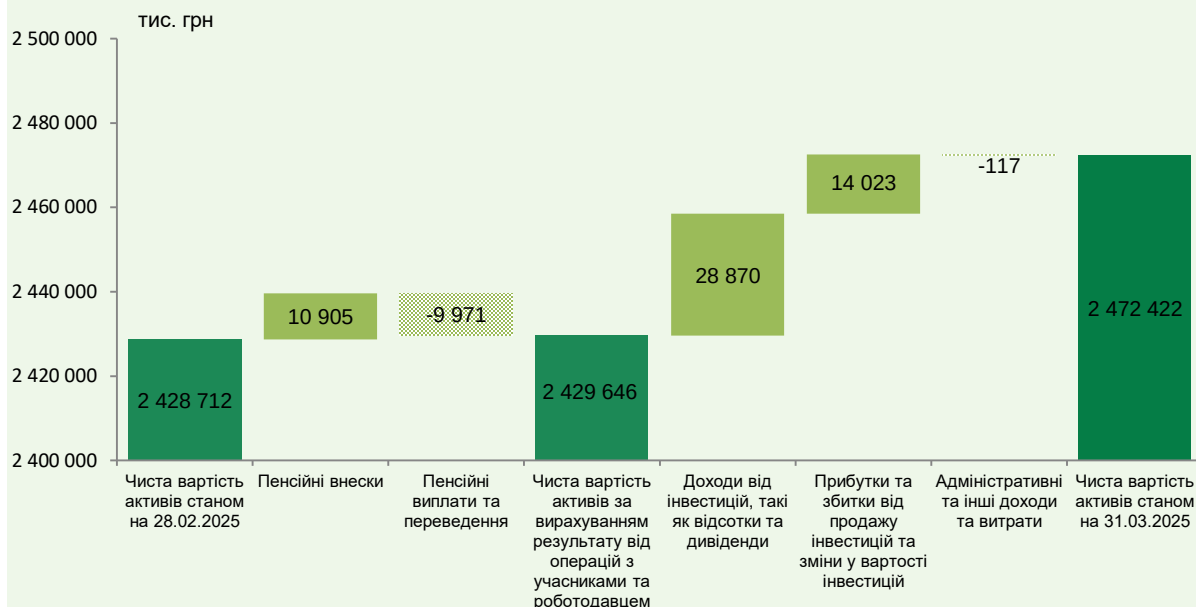
згідно п.п.4 п.1 ст.49 ЗУ «Про недержавне пенсійне забезпечення» заборонено розміщувати на банківських депозитних рахунках у грошових коштах та в ощадних сертифікатах банків більш як 50% загальної вартості пенсійних активів

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

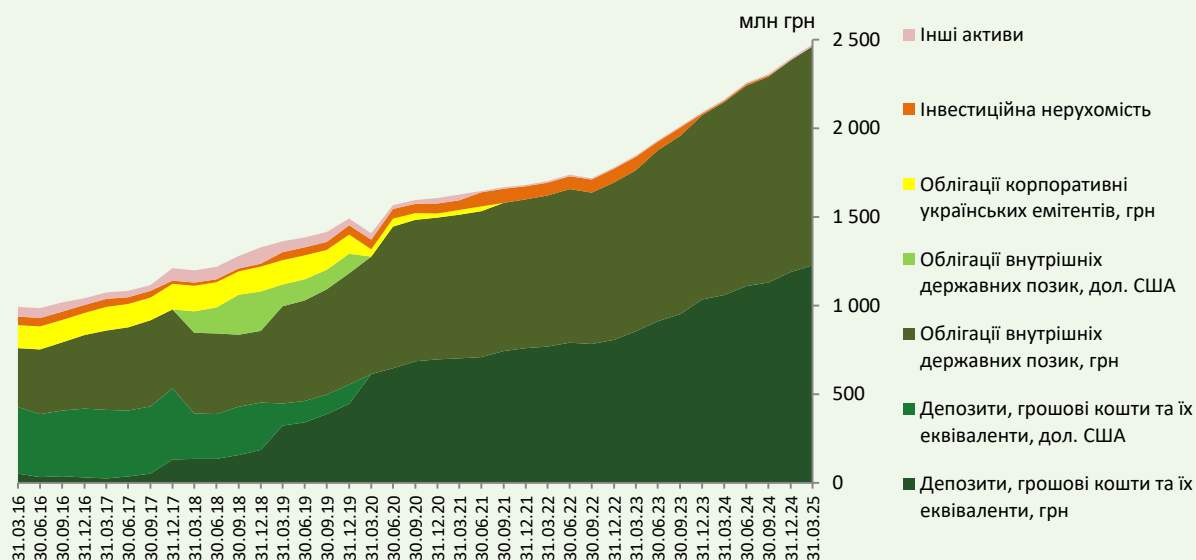
Джерело: Департамент з управління діяльністю КНПФ НБУ. Дані у тис. грн, станом на 31.03.2025.

Звіт про результати діяльності КНПФ НБУ станом на 31.03.2025 р. (4/9)

Декомпозиція зміни чистої вартості активів

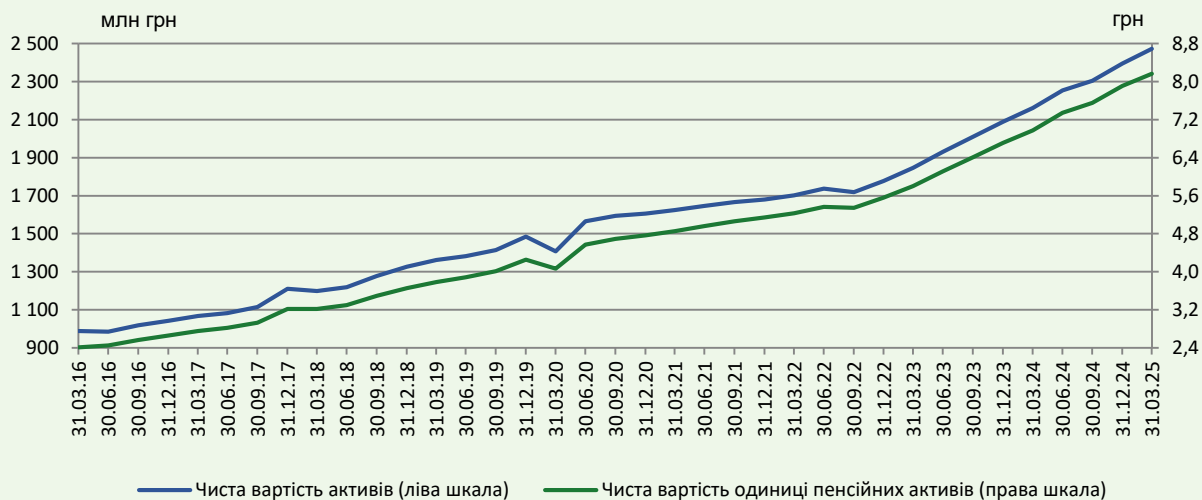


Динаміка структури активів



Звіт про результати діяльності КНПФ НБУ станом на 31.03.2025 р. (5/9)

Динаміка чистої вартості активів та одиниці пенсійних активів



Динаміка чистої вартості одиниці пенсійних активів



*Примітки:

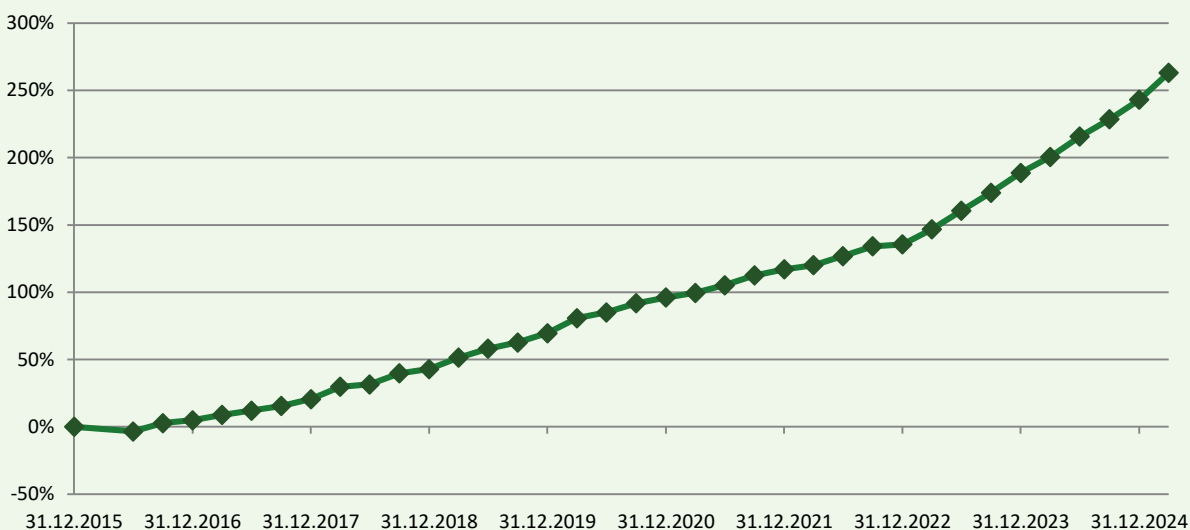
чиста вартість активів пенсійного фонду - різниця між вартістю активів пенсійного фонду на день проведення підрахунку та сумою зобов'язань пенсійного фонду, що підлягають виконанню на день проведення підрахунку.

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 31.03.2025.

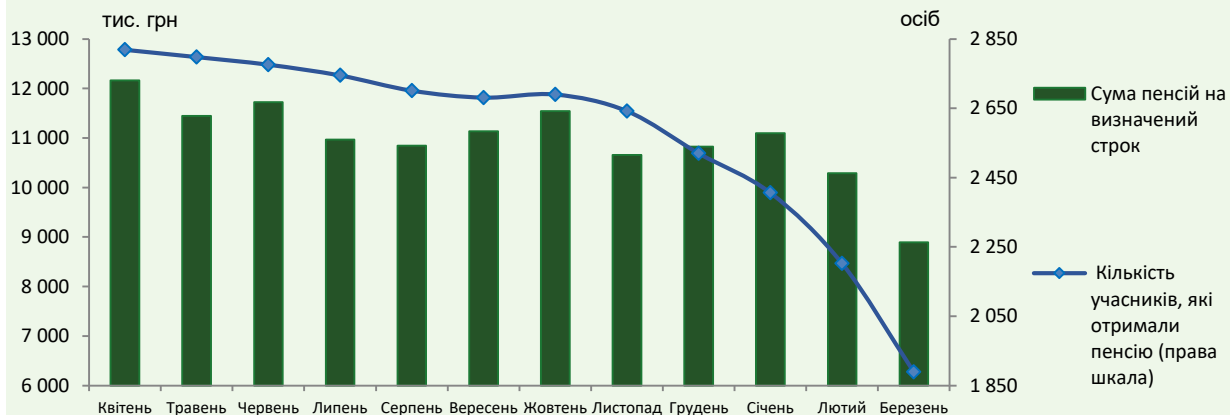
Звіт про результати діяльності КНПФ НБУ станом на 31.03.2025 р. (6/9)

Динаміка розміру середньої щомісячної пенсії на визначений строк

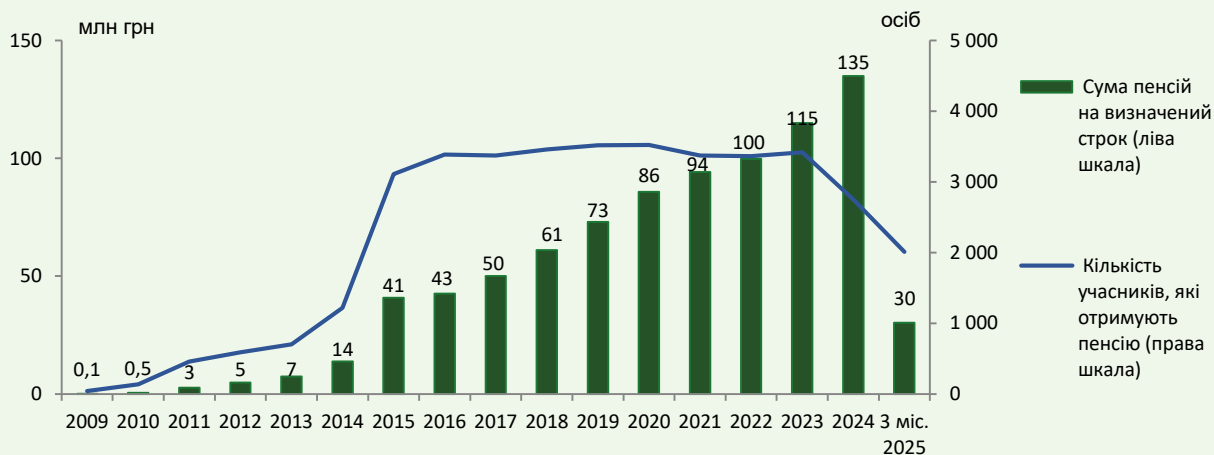


Звіт про результати діяльності КНПФ НБУ станом на 31.03.2025 р. (7/9)

Виплата пенсій на визначений строк (помісячно)

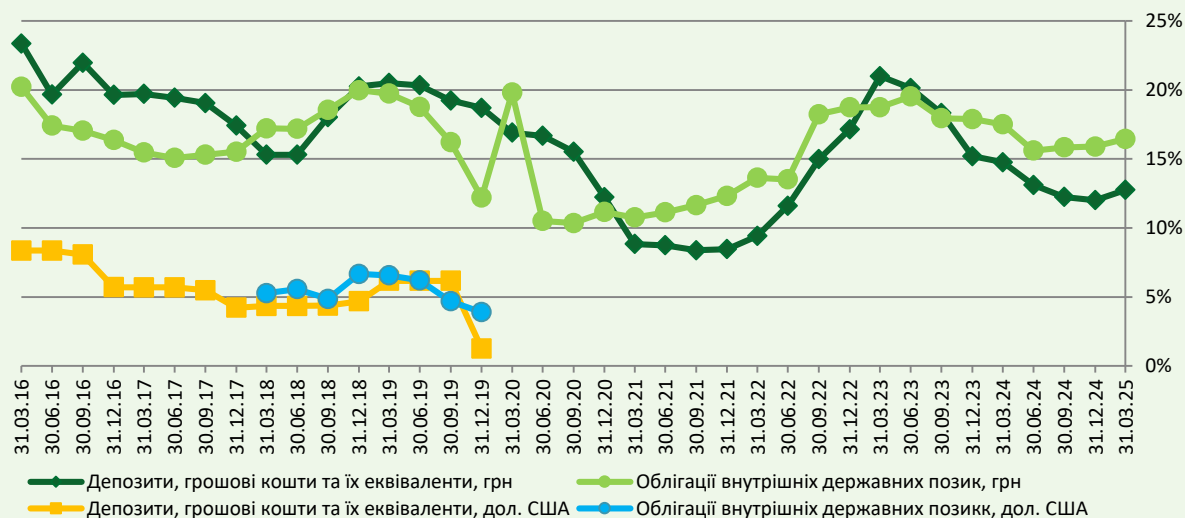


Виплата пенсій на визначений строк (за роками діяльності Фонду)

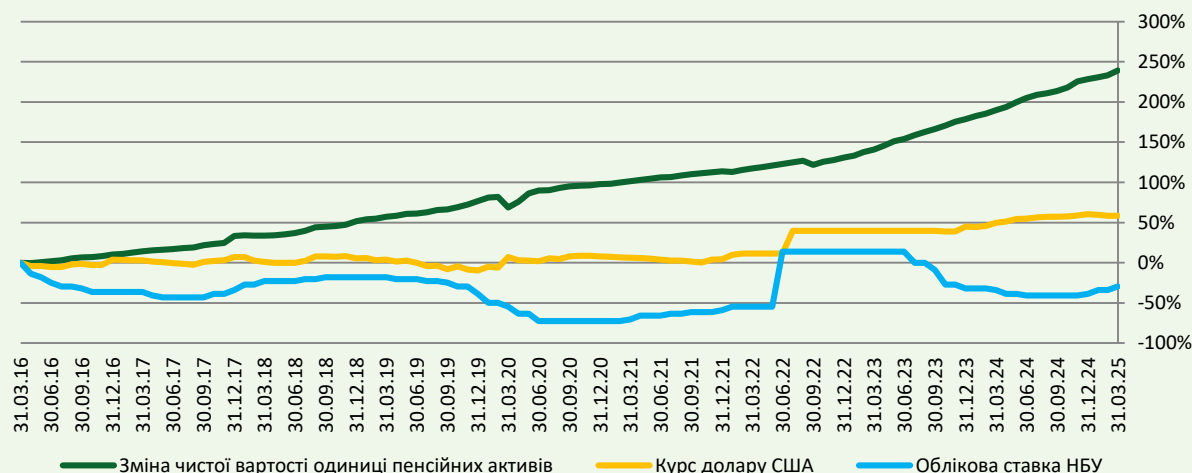


Звіт про результати діяльності КНПФ НБУ станом на 31.03.2025 р. (8/9)

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 31.03.2025 р. (9/9)

