

Звіт про результати діяльності КНПФ НБУ станом на 31.12.2024 р. (1/9)

Інвестиційний коментар станом на 31.12.2024

У грудні 2024 року фінансовий результат КНПФ НБУ становив 21,4 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 доходності вторинного ринку залишалися близькими до рівнів первинного ринку, де найбільшим попитом користувалися державні цінні папери зі строком обігу від 1 до 2 років. У грудні переоцінка портфелю ОВДП, які належать КНПФ НБУ, склала -9 млн грн, відсоткові доходи становили 15,5 млн грн. Таким чином, сукупні доходи портфелю ОВДП у звітному місяці становили 6,5 млн грн.

Інформацію щодо відповідної кривої безкупонної доходності, 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 залишилися на рівні 10-11% річних. Відтак, у грудні відсоткові доходи портфелю депозитів КНПФ НБУ становили 11,3 млн грн, а переоцінка депозитів за справедливою вартістю склала -13 тис. грн. Таким чином, загальний дохід від операцій з банківськими вкладами у звітному місяці становив 11,3 млн грн.

Акції

За підсумками щорічної зовнішньої незалежної оцінки пакету акцій, що перебуває у складі активів КНПФ НБУ, його справедлива вартість збільшилася на 3,7 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

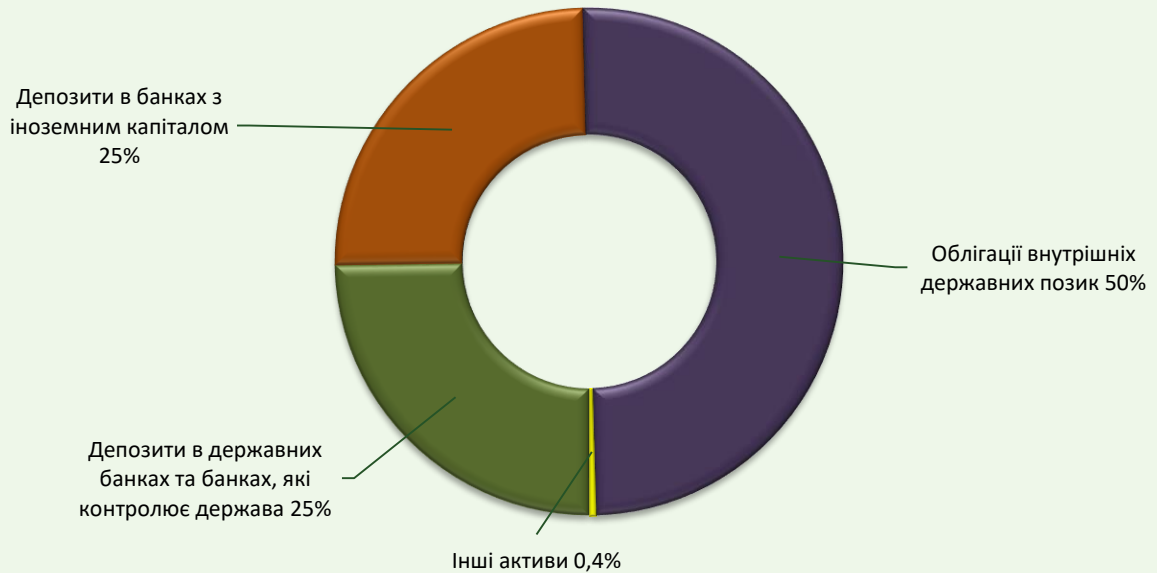
На нашу думку, матеріали, розташовані за наведеними нижче посиланнями, можуть бути Вам корисними для кращого розуміння чинників, які впливають на прийняття рішень щодо управління пенсійними активами Фонду.

Звіт про результати діяльності КНПФ НБУ станом на 31.12.2024 р. (2/9)

Стаття доходів/витрат	Грудень	Наростаючим підсумком
<i>Зміна справедливої вартості депозитів за рахунок використання методу ДГП</i>	(13)	(5 873)
<i>Зміна справедливої вартості депозитів за рахунок нарахованих доходів</i>	11 276	136 887
Депозити	11 263	131 014
<i>Зміна справедливої вартості ОДВП за рахунок переоцінки</i>	(9 004)	58 180
<i>Зміна справедливої вартості ОДВП за рахунок нарахованих доходів</i>	15 492	167 677
<i>Фінансовий результат від продажу ОВДП</i>	-	4 476
ОВДП	6 488	230 333
<i>Доходи від оренди інвестиційної нерухомості</i>	-	1 165
<i>Фінансовий результат від продажу нерухомості</i>	-	823
<i>Майнові податки</i>	-	(148)
Інвестиційна нерухомість	-	1 840
<i>Доходи від переоцінки акцій</i>	3 723	3 748
<i>Дивіденди</i>	-	1 475
Інші активи	3 723	5 224
Інвестиційний дохід	21 473	368 410
<i>Аудиторські послуги</i>	-	(567)
<i>Юридичні послуги</i>	(60)	(180)
Адміністративні витрати	(60)	(747)
<i>Доходи від переоцінки/відшкодування дебіторської заборгованості</i>	-	131
Інші доходи/витрати	-	131
Прибуток (збиток)	21 413	367 794

Звіт про результати діяльності КНПФ НБУ станом на 31.12.2024 р. (3/9)

Структура активів



Вид активу	Валюта	Номінальна вартість активів*	Вартість активів	Питома вага у портфелі
Поточний рахунок	UAH	22	22	0,0%
Депозити в державних банках та банках, які контролює держава	UAH	593 345	593 376	24,8%
Депозити в банках з іноземним капіталом	UAH	595 284	595 284	24,8%
Всього грошові кошти		1 188 651	1 188 682	49,6%
Облігації внутрішніх державних позик	UAH	1 185 168	1 196 179	49,9%
Всього облігації		1 185 168	1 196 179	49,9%
Всього акції		10 735	10 735	0,4%
Всього активи		2 384 554	2 395 596	100%

Примітки:

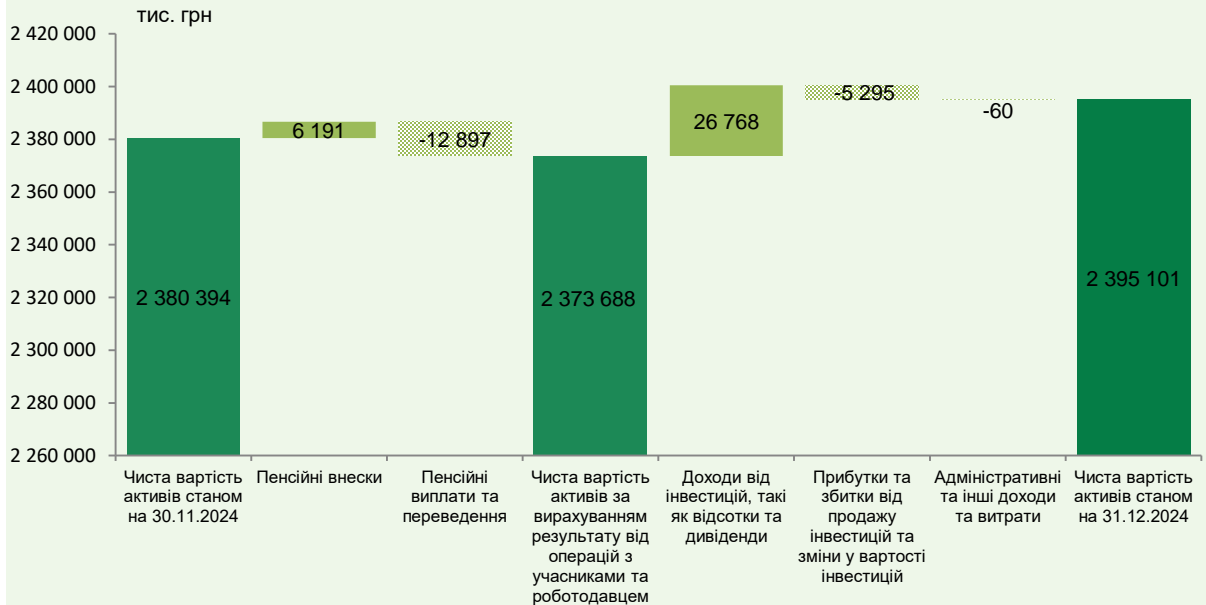
згідно п.п.4 п.1 ст.49 ЗУ «Про недержавне пенсійне забезпечення» заборонено розміщувати на банківських депозитних рахунках у грошових коштах та в ощадних сертифікатах банків більш як 50% загальної вартості пенсійних активів

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

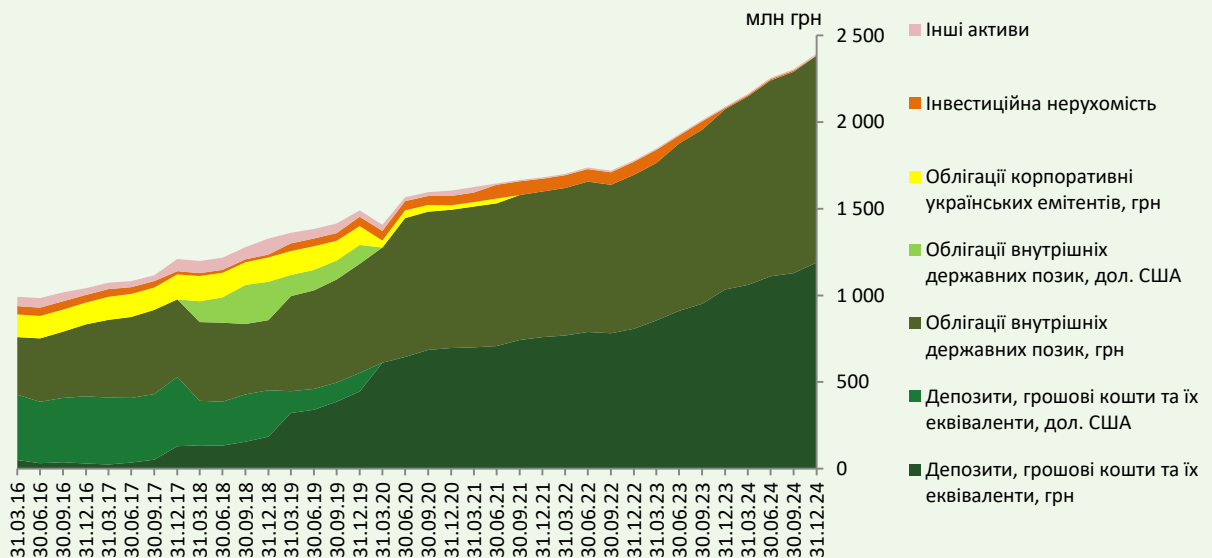
Джерело: Департамент з управління діяльністю КНПФ НБУ. Дані у тис. грн, станом на 31.12.2024.

Звіт про результати діяльності КНПФ НБУ станом на 31.12.2024 р. (4/9)

Декомпозиція зміни чистої вартості активів

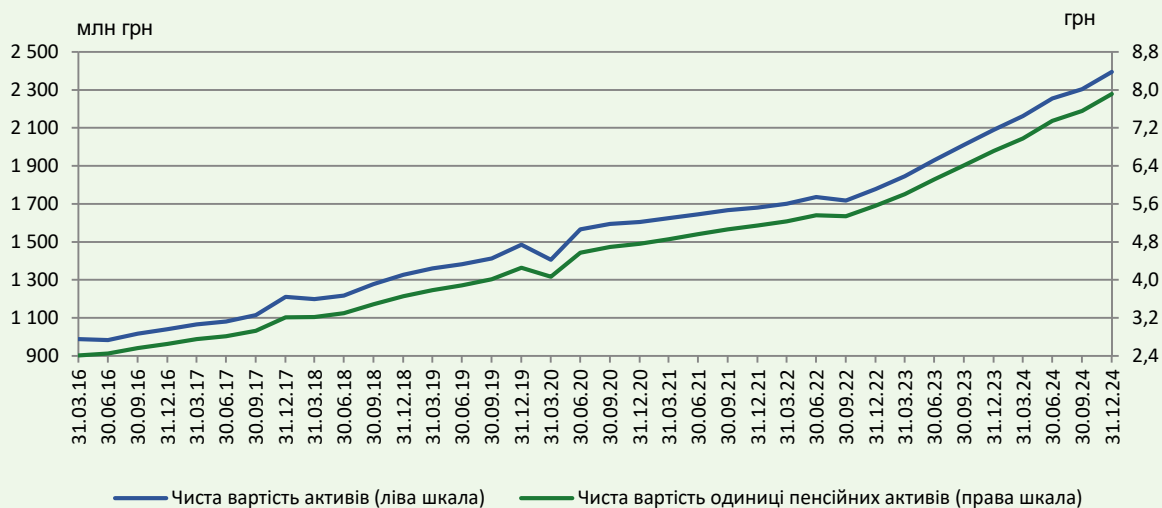


Динаміка структури активів

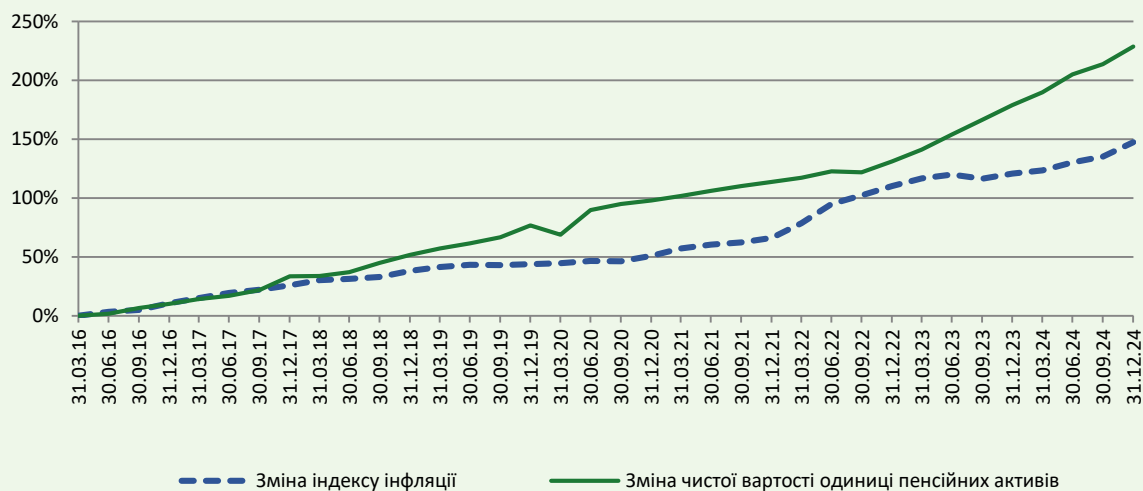


Звіт про результати діяльності КНПФ НБУ станом на 31.12.2024 р. (5/9)

Динаміка чистої вартості активів та одиниці пенсійних активів



Динаміка чистої вартості одиниці пенсійних активів



***Примітки:**

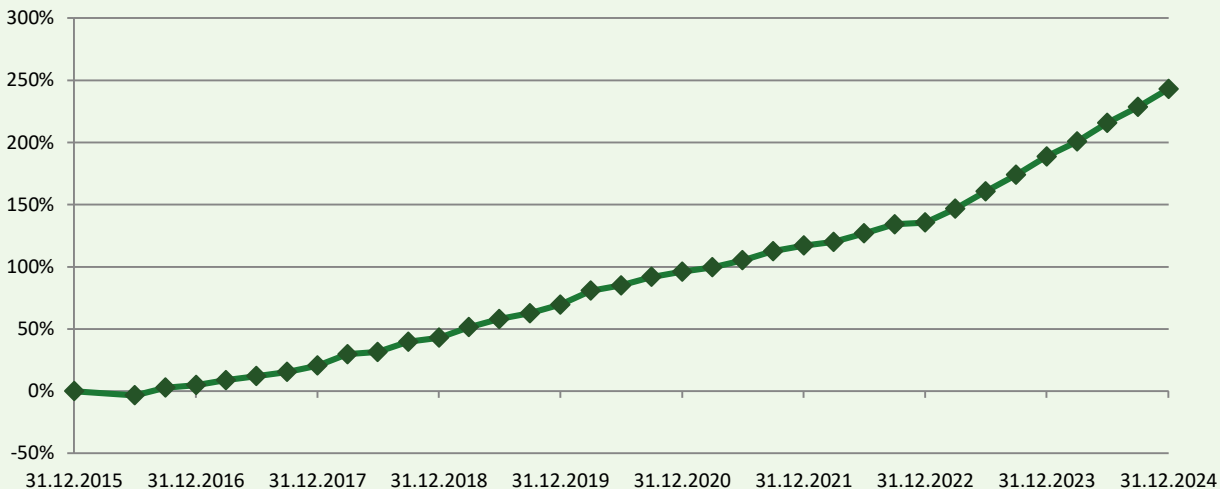
чиста вартість активів пенсійного фонду - різниця між вартістю активів пенсійного фонду на день проведення підрахунку та сумою зобов'язань пенсійного фонду, що підлягають виконанню на день проведення підрахунку.

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 31.12.2024.

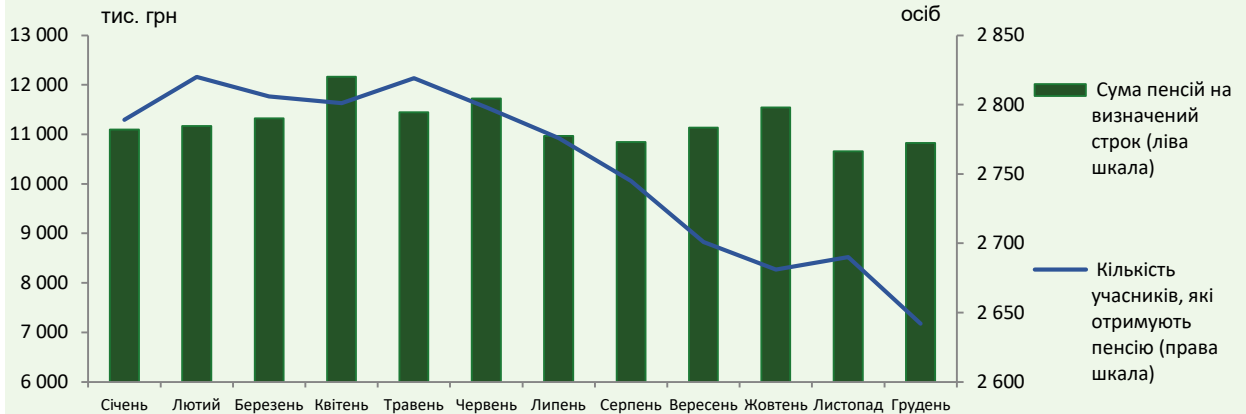
Звіт про результати діяльності КНПФ НБУ станом на 31.12.2024 р. (6/9)

Динаміка розміру середньої щомісячної пенсії на визначений строк

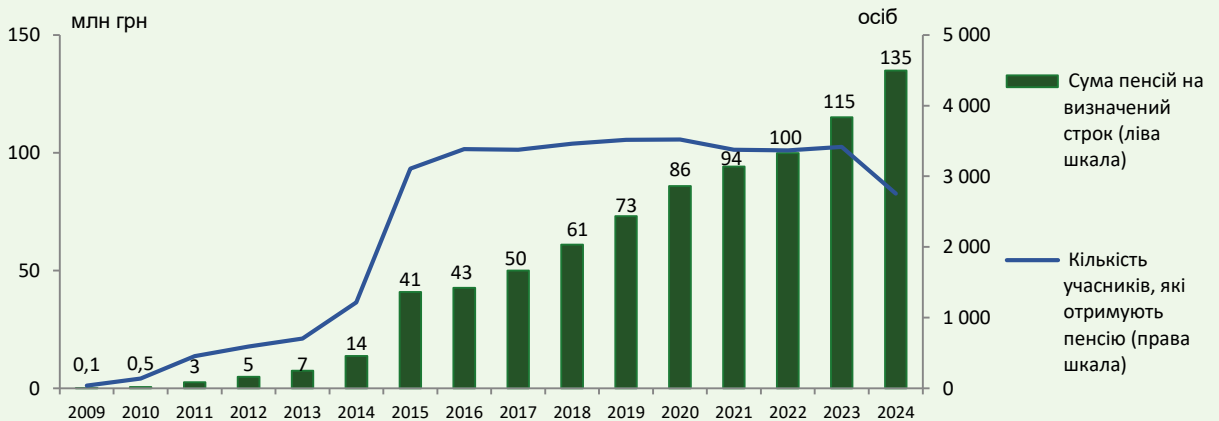


Звіт про результати діяльності КНПФ НБУ станом на 31.12.2024 р. (7/9)

Виплата пенсій на визначений строк (помісячно)

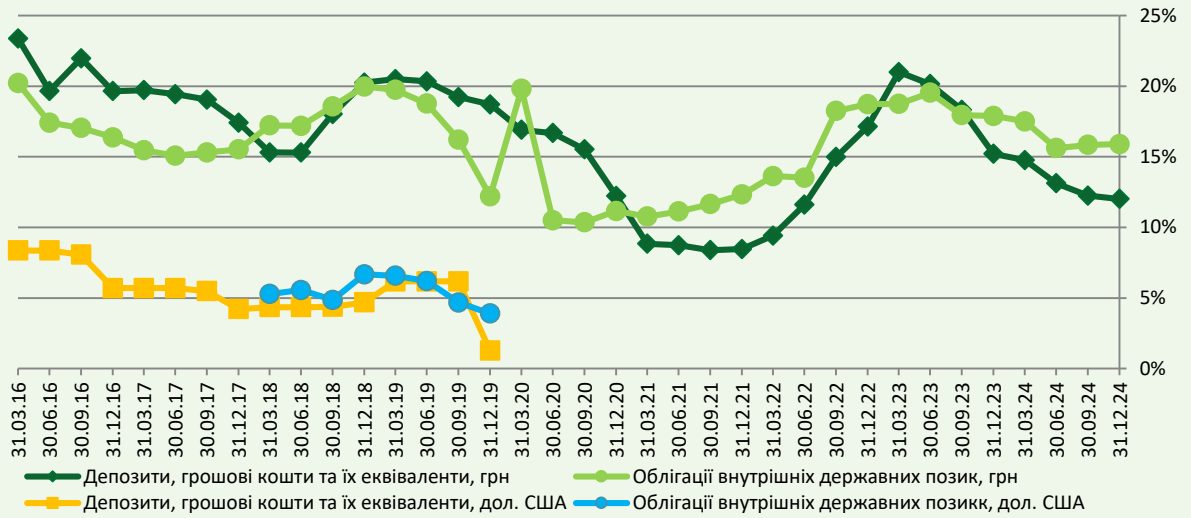


Виплата пенсій на визначений строк (за роками діяльності Фонду)

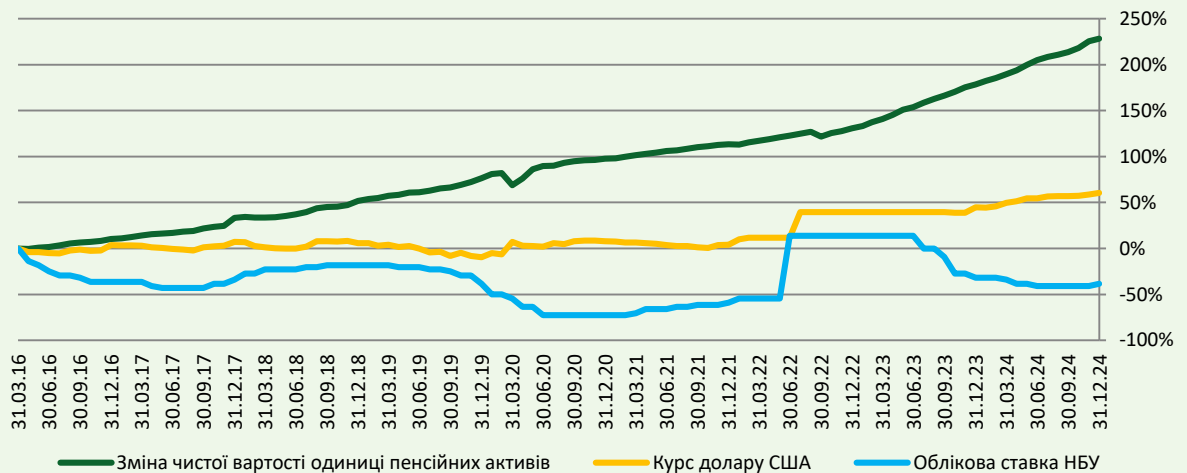


Звіт про результати діяльності КНПФ НБУ станом на 31.12.2024 р. (8/9)

Дохідність цільових активів у валюті інвестиції

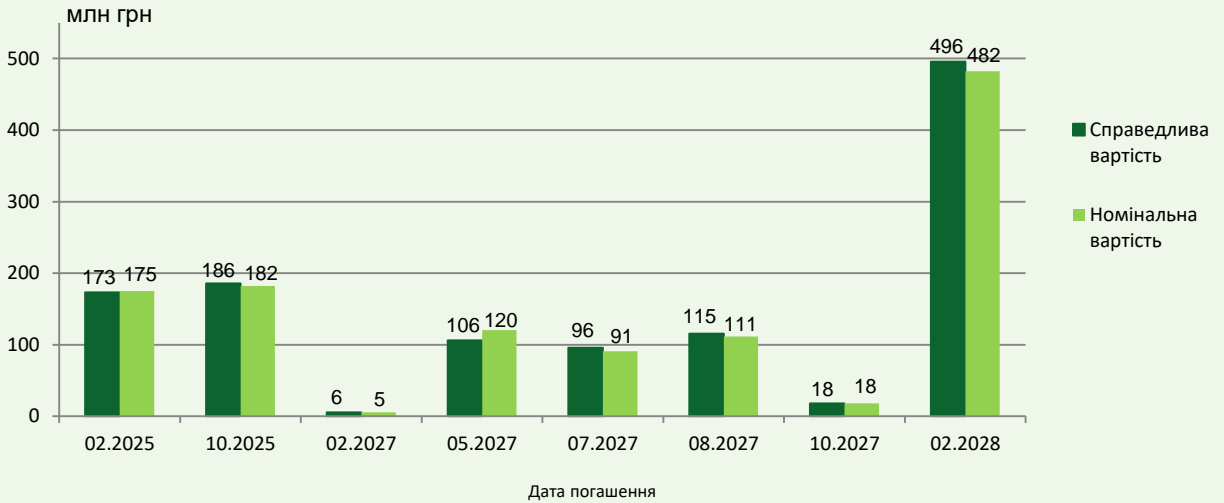


Вплив ключових макроекономічних показників на зміну чистої вартості одиниці пенсійних активів



Звіт про результати діяльності КНПФ НБУ станом на 31.12.2024 р. (9/9)

Справедлива та номінальна вартість ОВДП



Динаміка справедливої вартості ОВДП

