

# Звіт про результати діяльності КНПФ НБУ станом на 31.03.2024 р. (1/9)

## Інвестиційний коментар станом на 31 березня 2024 року

У березні 2024 року фінансовий результат КНПФ НБУ становив 31,6 млн грн. Доходи звітного місяця було переважно сформовано завдяки нарахованим відсоткам та позитивній переоцінці портфелю облігацій внутрішніх державних позик (далі – ОВДП). Див. також нижче коментар щодо воєнного стану в Україні.

### *Облігації внутрішньої державної позики (ОВДП)*

Цього місяця ціни на ОВДП несуттєво зросли. На тлі слабого попиту, відсоткові ставки за ОВДП із залишковим строком до погашення менше двох років дещо знизилися, що, у свою чергу, позитивно вплинуло на переоцінку портфелю ОВДП Фонду. Так, у звітному місяці переоцінка портфелю ОВДП, які належать КНПФ НБУ, становила 7,8 млн грн. Відсоткові доходи за ОВДП у березні склали 13,2 млн грн. Таким чином, сукупні доходи портфелю ОВДП у звітному місяці становили 21 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 березні відсоткові ставки за короткостроковими банківськими вкладами в сегменті великих корпоративних вкладників залишилися на рівні 10-12% річних. Відтак, у звітному місяці відсоткові доходи портфелю депозитів КНПФ НБУ становили 12,3 млн грн, а переоцінка депозитів за справедливою вартістю склала -1,7 млн грн. Таким чином, загальний дохід від операцій з банківськими вкладами у звітному місяці становив 10,6 млн грн.

### *Інвестиційна нерухомість*

Фінансовий результат від здавання в оренду інвестиційної нерухомості, з урахуванням сплачених податків, становив у березні 105 тис. грн.

### *Коментар щодо воєнного стану в Україні*

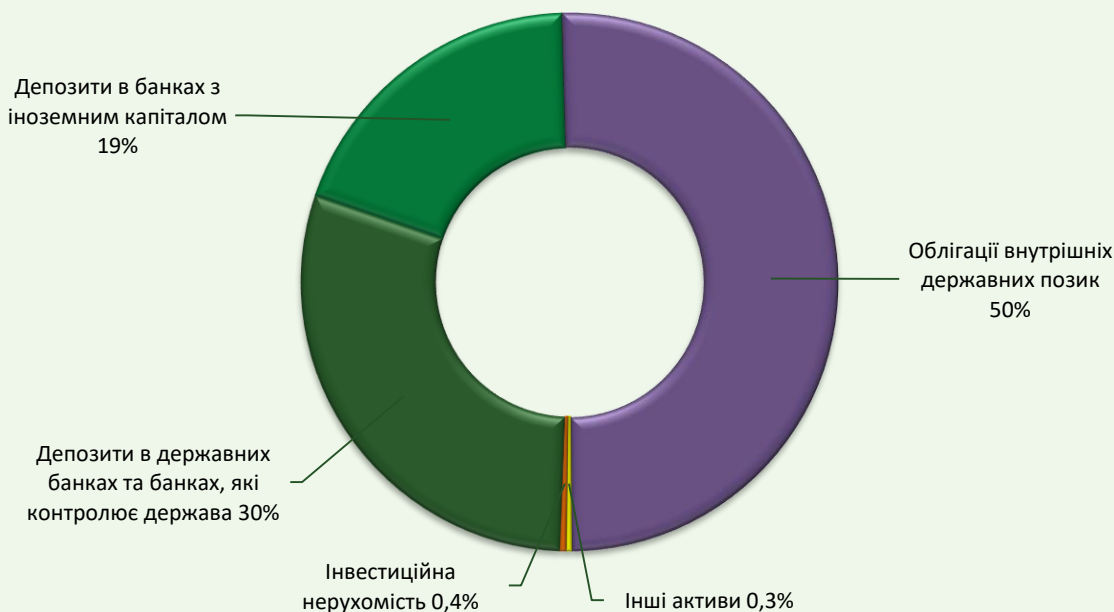
Повідомляємо, що з огляду на запровадження воєнного стану, при інвестуванні пенсійних активів Фонду перевага надається розміщенню коштів на короткострокові депозитні вклади, а також інвестуванню в короткострокові та середньострокові ОВДП, із дотриманням законодавчих обмежень щодо складу та структури активів, а також лімітів фінансових ризиків Системи управління ризиками КНПФ НБУ.

# Звіт про результати діяльності КНПФ НБУ станом на 31.03.2024 р. (2/9)

| Стаття доходів/витрат   | Березень      | Наростаючим підсумком |
|---|---------------|-----------------------|
| <i>Зміна справедливої вартості депозитів за рахунок використання методу ДГП</i> | (1 656)       | (4 961)               |
| <i>Зміна справедливої вартості депозитів за рахунок нарахованих доходів</i>     | 12 261        | 35 824                |
| <b>Депозити</b>   | <b>10 605</b> | <b>30 863</b>         |
| <i>Зміна справедливої вартості ОДВП за рахунок переоцінки</i>                   | 7 810         | 13 503                |
| <i>Зміна справедливої вартості ОДВП за рахунок нарахованих доходів</i>          | 13 229        | 38 312                |
| <b>ОВДП</b>   | <b>21 039</b> | <b>51 814</b>         |
| <i>Доходи від оренди інвестиційної нерухомості</i>                              | 120           | 360                   |
| <i>Майнові податки</i>  | (15)          | (45)                  |
| <b>Інвестиційна нерухомість</b>   | <b>105</b>    | <b>315</b>            |
| <b>Інші активи</b>  | <b>-</b>      | <b>-</b>              |
| <b>Інвестиційний дохід</b>  | <b>31 749</b> | <b>82 992</b>         |
| <i>Аудиторські послуги</i>  | (149)         | (556)                 |
| <b>Адміністративні витрати</b>  | <b>(149)</b>  | <b>(556)</b>          |
| <b>Прибуток (збиток)</b>  | <b>31 600</b> | <b>82 436</b>         |

# Звіт про результати діяльності КНПФ НБУ станом на 31.03.2024 р. (3/9)

## Структура активів



| Вид активу   | Валюта | Номінальна вартість активів* | Вартість активів | Питома вага у портфелі |
|--|--------|------------------------------|------------------|------------------------|
| Поточний рахунок   | UAH    | 129                          | 129              | 0,0%                   |
| Депозити в державних банках та банках, які контролює держава | UAH    | 641 718                      | 642 056          | 29,7%                  |
| Депозити в банках з іноземним капіталом                      | UAH    | 416 617                      | 417 223          | 19,3%                  |
| <b>Всього грошові кошти</b>                                  |        | <b>1 058 464</b>             | <b>1 059 408</b> | <b>49,0%</b>           |
| Облігації внутрішніх державних позик                         | UAH    | 1 112 386                    | 1 087 914        | 50,3%                  |
| <b>Всього облігації</b>                                      |        | <b>1 112 386</b>             | <b>1 087 914</b> | <b>50,3%</b>           |
| <b>Всього акції</b>  |        | <b>6 987</b>                 | <b>6 987</b>     | <b>0,3%</b>            |
| <b>Всього інвестиційна нерухомість</b>                       |        | <b>7 678</b>                 | <b>7 678</b>     | <b>0,4%</b>            |
| <b>Всього дебіторська заборгованість</b>                     |        | <b>-</b>                     | <b>-</b>         | <b>-</b>               |
| <b>Всього активи</b>   |        | <b>2 185 515</b>             | <b>2 161 987</b> | <b>100%</b>            |

### Примітки:

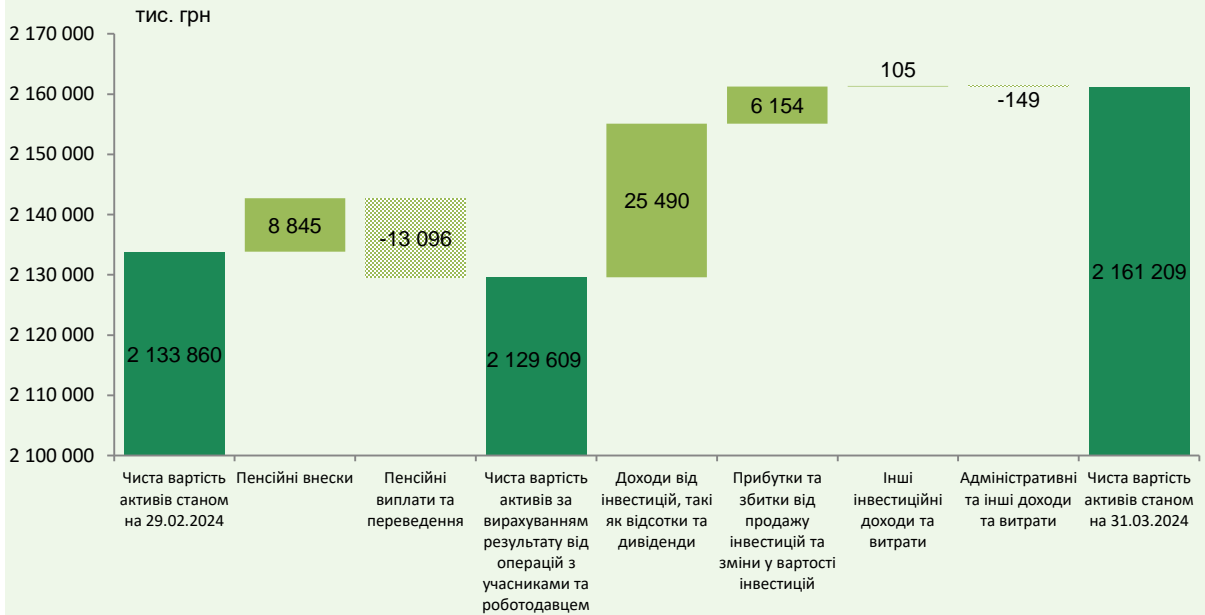
згідно п.п.4 п.1 ст.49 ЗУ «Про недержавне пенсійне забезпечення» заборонено розміщувати на банківських депозитних рахунках у грошових коштах та в ощадних сертифікатах банків більш як 50% загальної вартості пенсійних активів

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

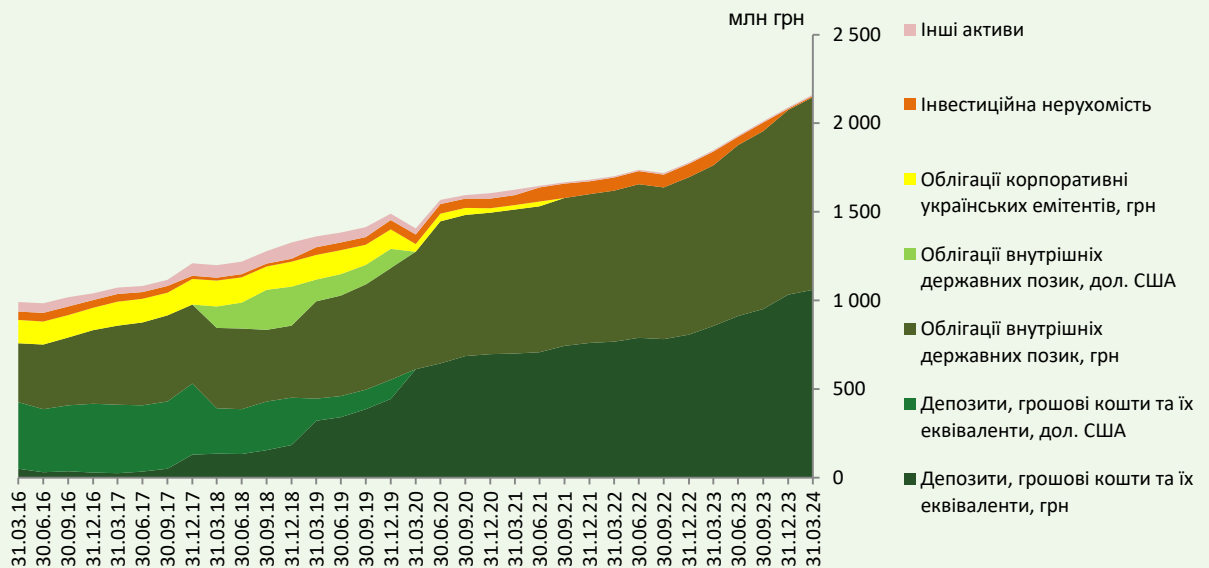
Джерело: Департамент з управління діяльністю КНПФ НБУ. Дані у тис. грн, станом на 31.03.2024.

# Звіт про результати діяльності КНПФ НБУ станом на 31.03.2024 р. (4/9)

## Зміна чистої вартості активів

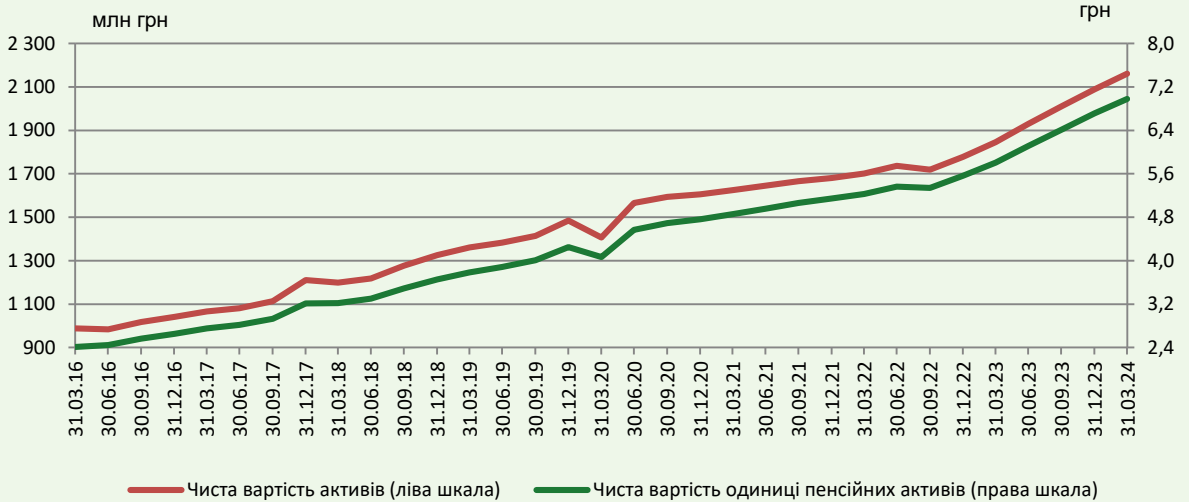


## Зміна структури активів

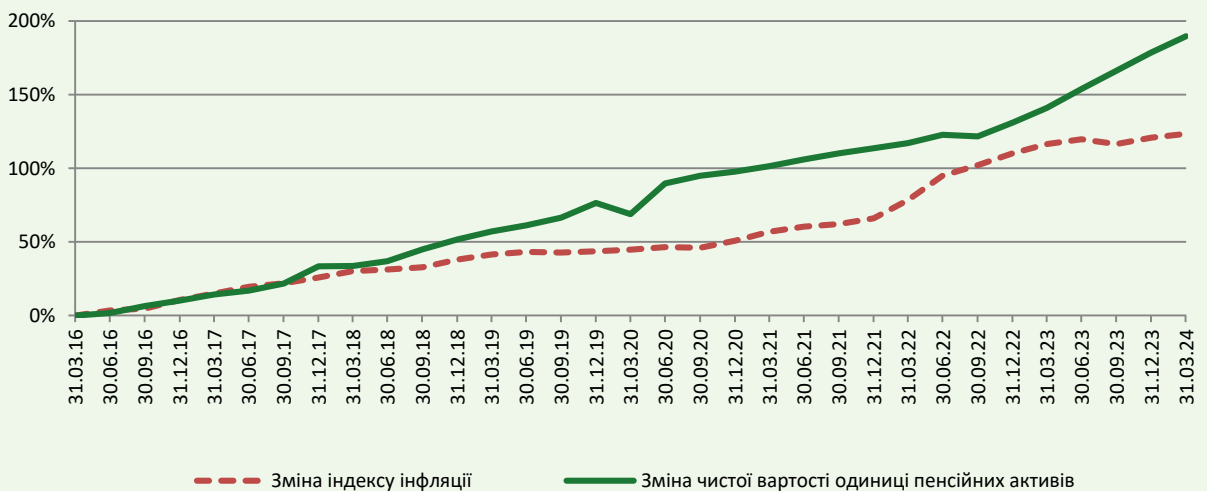


# Звіт про результати діяльності КНПФ НБУ станом на 31.03.2024 р. (5/9)

### Чиста вартість активів та одиниці пенсійних активів\*



### Зміна чистої вартості одиниці пенсійних активів



**\*Примітки:**

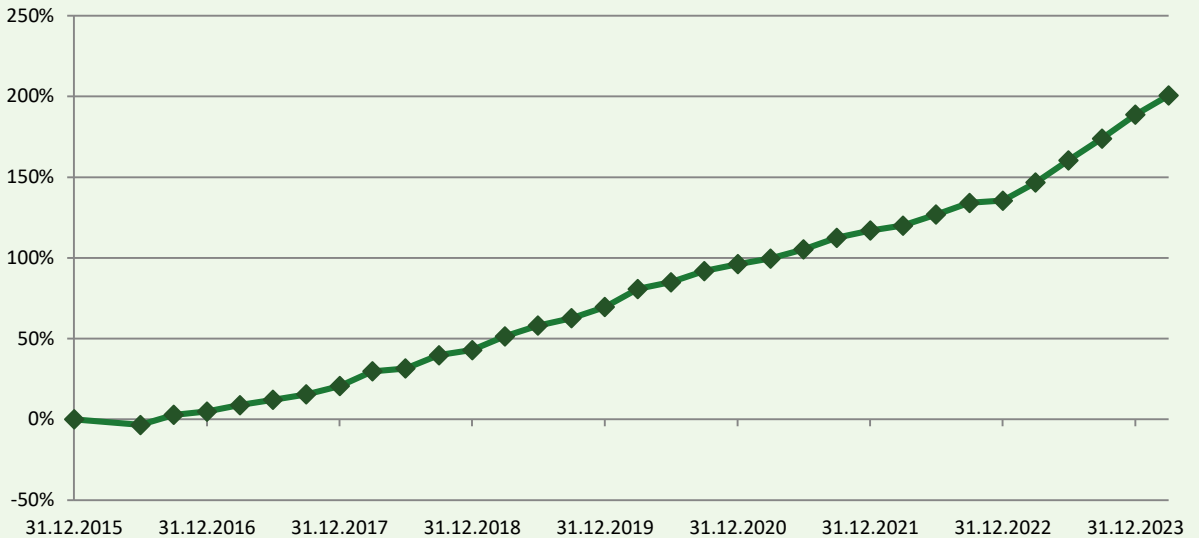
чиста вартість активів пенсійного фонду - різниця між вартістю активів пенсійного фонду на день проведення підрахунку та сумою зобов'язань пенсійного фонду, що підлягають виконанню на день проведення підрахунку.

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.

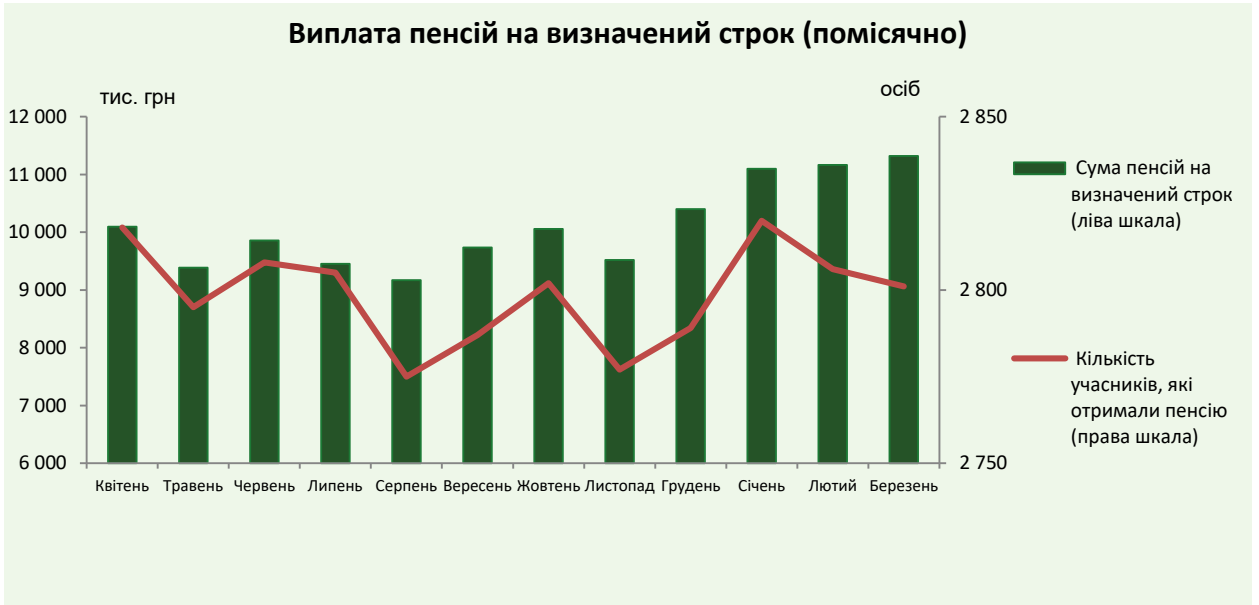
Джерело: Департамент з управління діяльністю КНПФ НБУ, НБУ. Дані станом на 31.03.2024.

# Звіт про результати діяльності КНПФ НБУ станом на 31.03.2024 р. (6/9)

Зміна розміру середньої щомісячної пенсії на визначений строк

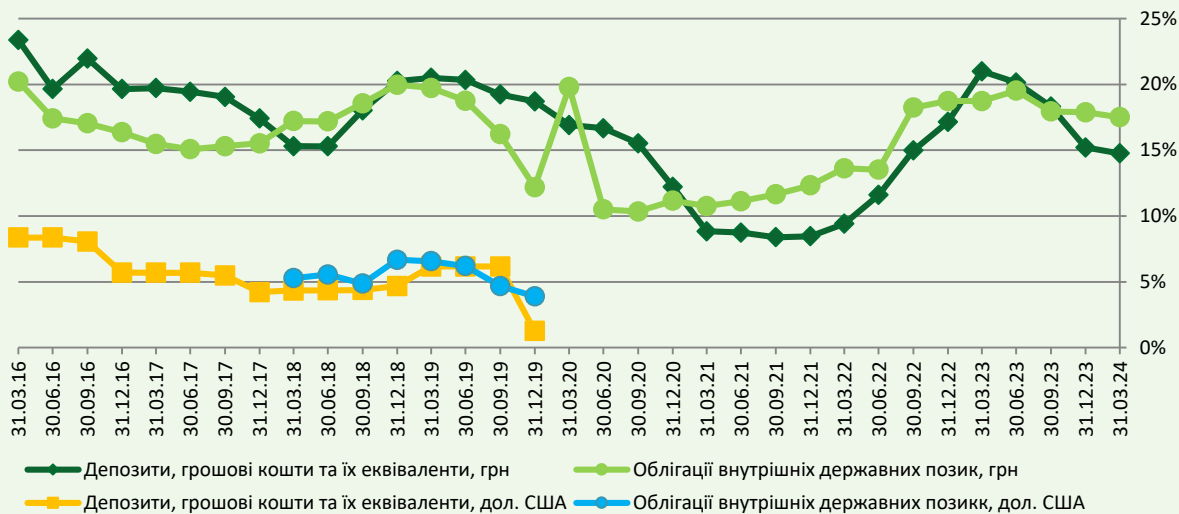


# Звіт про результати діяльності КНПФ НБУ станом на 31.03.2024 р. (7/9)

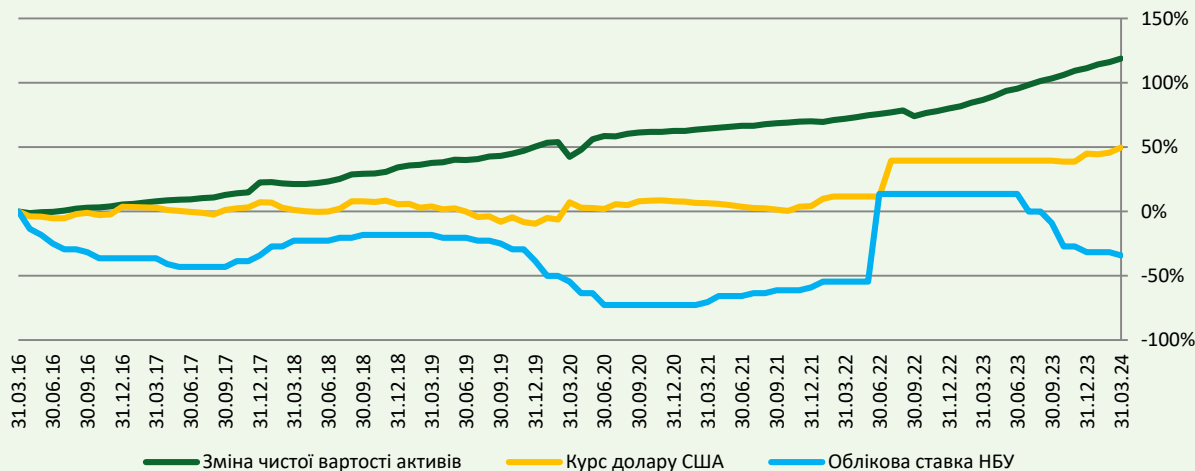


# Звіт про результати діяльності КНПФ НБУ станом на 31.03.2024 р. (8/9)

### Дохідність цільових активів у валюті інвестиції



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





# Звіт про результати діяльності КНПФ НБУ станом на 31.03.2024 р. (9/9)

