

Звіт про результати діяльності КНПФ НБУ станом на 31.01.2026 р. (1/8)

Інвестиційний коментар станом на 31.01.2026

У січні 2026 року фінансовий результат КНПФ НБУ становив 40,2 млн грн. Доходи звітного місяця було головним чином 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 ринкові ціни гривневих облігацій із залишковим строком обігу більше одного року дещо зросли унаслідок поступового зниження ставок розміщення на аукціонах Міністерства фінансів України. Відповідно, у січні переоцінка портфелю ОВДП становила 13,3 млн грн; відсоткові доходи склали 18,5 млн грн. Відтак, сукупні доходи портфелю ОВДП у звітному місяці становили 31,8 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 не зазнали змін, залишившись на рівні 11,5-12,5% річних. Утім, різниця між номінальними та ринковими ставками за депозитними вкладами Фонду у січні дещо зменшилася, що зумовило приведення справедливої вартості деяких депозитів до номінальної, з урахуванням нарахованих доходів. Відтак, у звітному місяці переоцінка портфелю депозитів за справедливою вартістю з урахуванням ринкових ставок склала -8,0 млн грн; відсоткові доходи становили 16,5 млн грн. Таким чином, загальний дохід від операцій з банківськими вкладами у січні склав 8,5 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.

Звіт про результати діяльності КНПФ НБУ станом на 31.01.2026 р. (2/8)

Стаття доходів/витрат	Січень	Наростаючим підсумком
<i>Зміна справедливої вартості депозитів за рахунок використання методу ДГП</i>	(8 017)	(8 017)
<i>Зміна справедливої вартості депозитів за рахунок нарахованих доходів</i>	16 500	16 500
Депозити	8 483	8 483
<i>Зміна справедливої вартості ОДВП за рахунок переоцінки</i>	13 296	13 296
<i>Зміна справедливої вартості ОДВП за рахунок нарахованих доходів</i>	18 513	18 513
ОДВП	31 808	31 808
Інвестиційний дохід	40 291	40 291
<i>Аудиторські послуги</i>	(128)	(128)
Адміністративні витрати	(128)	(128)
Прибуток (збиток)	40 163	40 163



Звіт про результати діяльності КНПФ НБУ станом на 31.01.2026 р. (3/8)

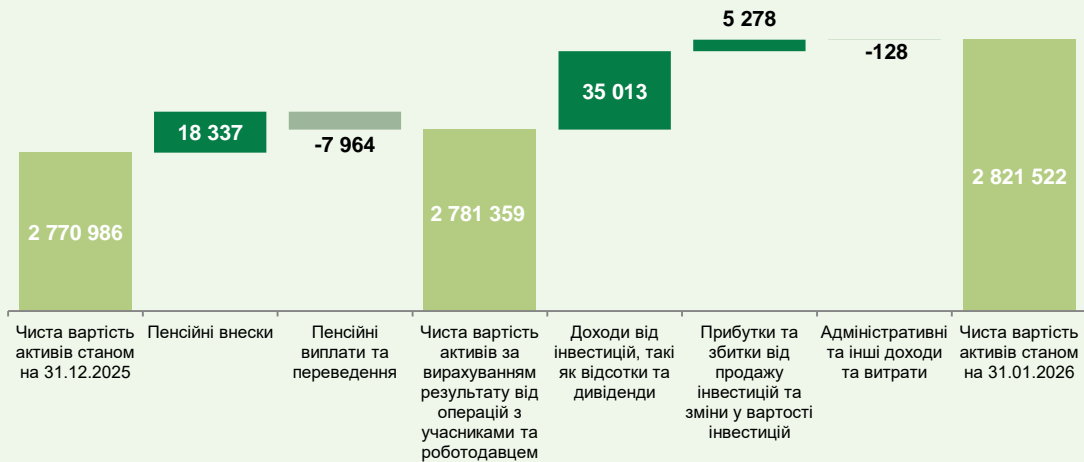
Фінансовий результата за місяць

тис. грн



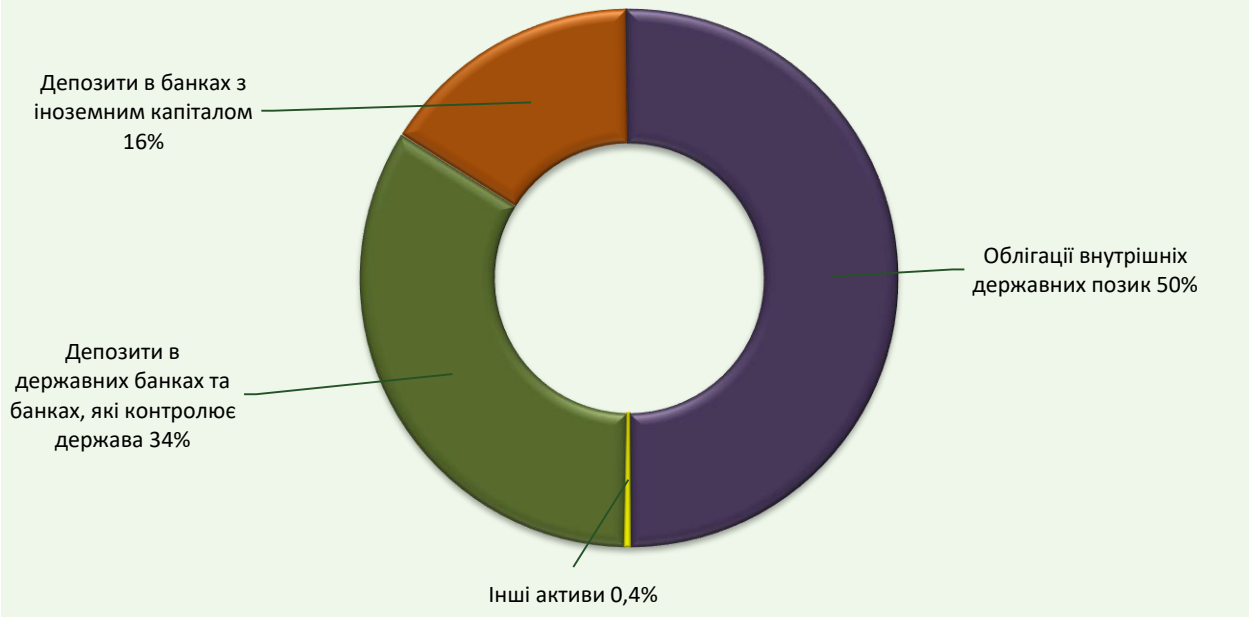
Декомпозиція зміни чистої вартості активів

тис. грн



Звіт про результати діяльності КНПФ НБУ станом на 31.01.2026 р. (4/8)

Структура активів



Вид активу	Валюта	Номінальна вартість активів	Вартість активів	Питома вага у портфелі
Поточний рахунок	UAH	36	36	0,0%
Депозити в державних банках та банках, які контролює держава	UAH	946 220	950 167	33,7%
Депозити в банках з іноземним капіталом	UAH	445 069	448 257	15,9%
Всього грошові кошти та депозити		1 391 324	1 398 460	49,6%
Облігації внутрішніх державних позик	UAH	1 411 404	1 412 870	50,1%
Всього облігації		1 411 404	1 412 870	50,1%
Всього акції		11 290	10 623	0,4%
Всього дебіторська заборгованість		17	17	0,0%
Всього активи		2 814 035	2 821 969	100%

Примітки:

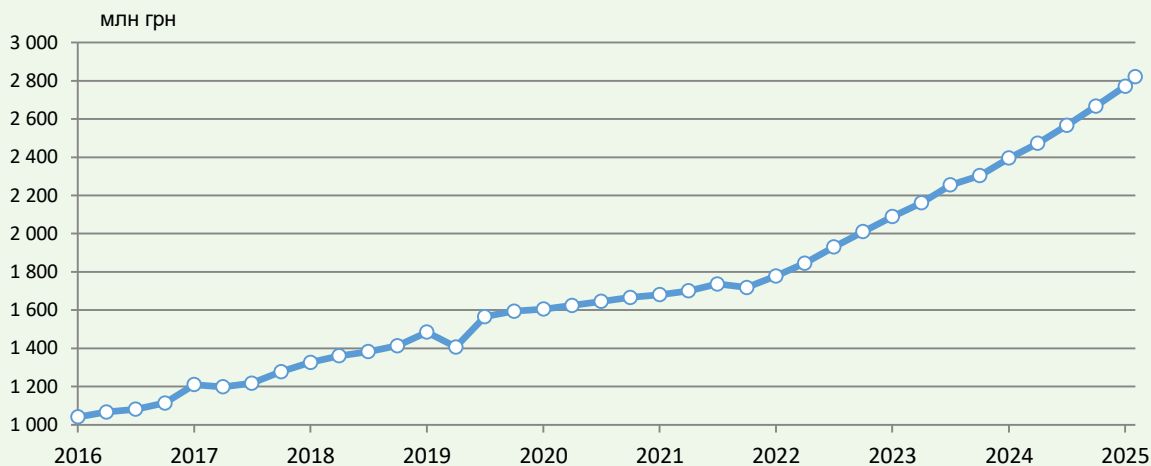
згідно п.п.4 п.1 ст.49 ЗУ «Про недержавне пенсійне забезпечення» заборонено розміщувати на банківських депозитних рахунках у грошових коштах та в ощадних сертифікатах банків більш як 50% загальної вартості пенсійних активів

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

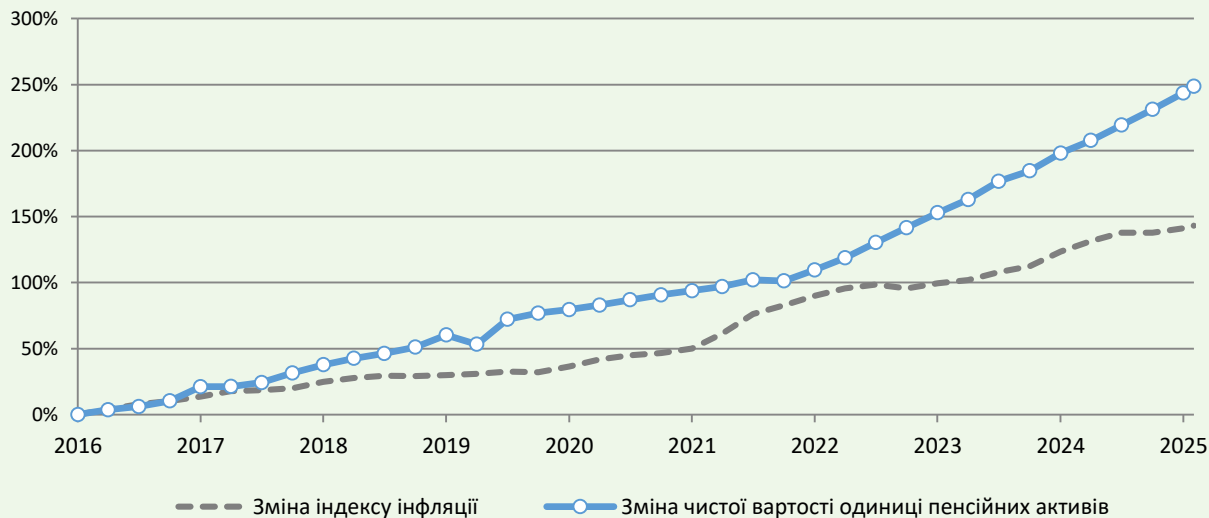
Джерело: Департамент з управління діяльністю КНПФ НБУ. Дані у тис. грн, станом на 31.01.2026.

Звіт про результати діяльності КНПФ НБУ станом на 31.01.2026 р. (5/8)

Чиста вартість активів



Динаміка чистої вартості одиниці пенсійних активів



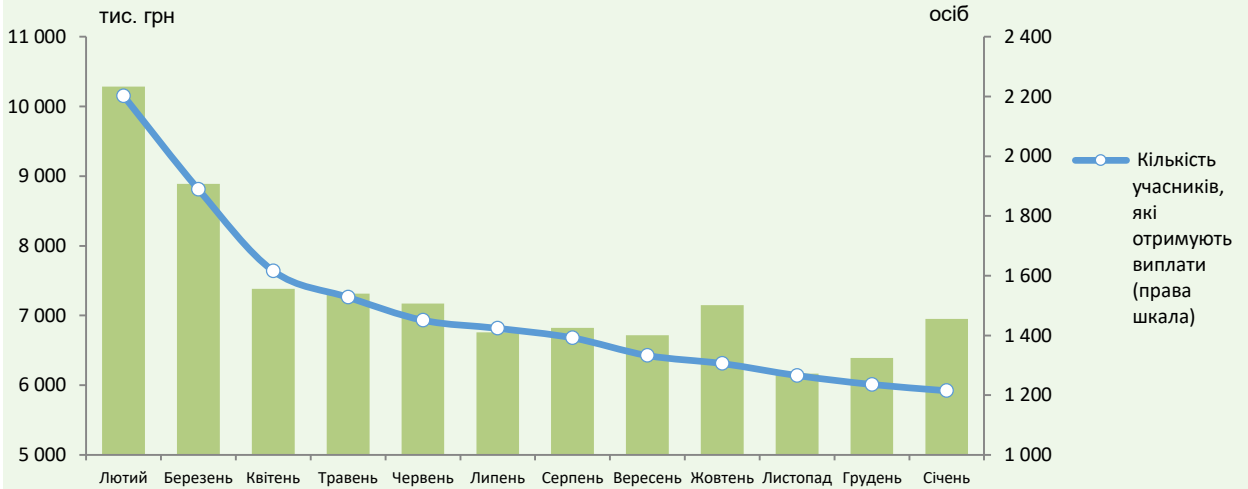
*Примітки:

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.

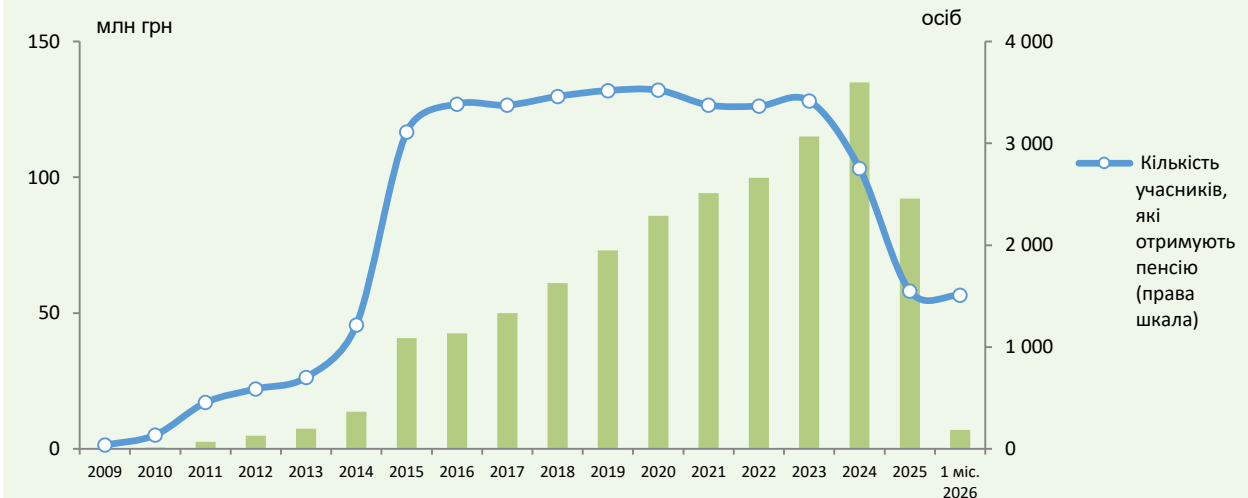
чиста вартість одиниці пенсійних активів – розрахункова вартість одиниці пенсійних активів, що визначається шляхом ділення чистої вартості активів на загальну кількість одиниць пенсійних активів на день підрахунку.

Звіт про результати діяльності КНПФ НБУ станом на 31.01.2026 р. (6/8)

Періодичні пенсійні виплати

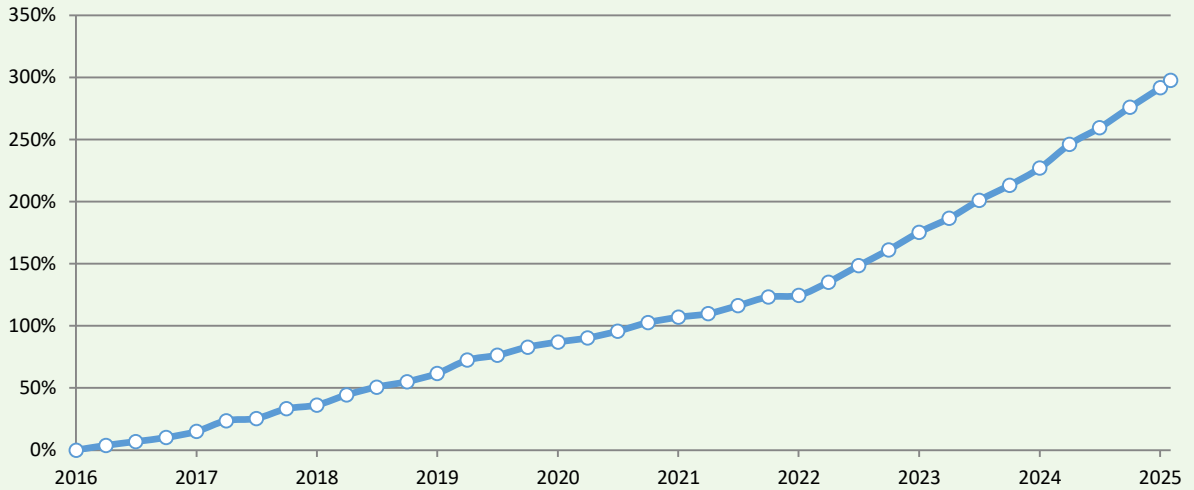


Виплата пенсій на визначений строк (за роками діяльності Фонду)

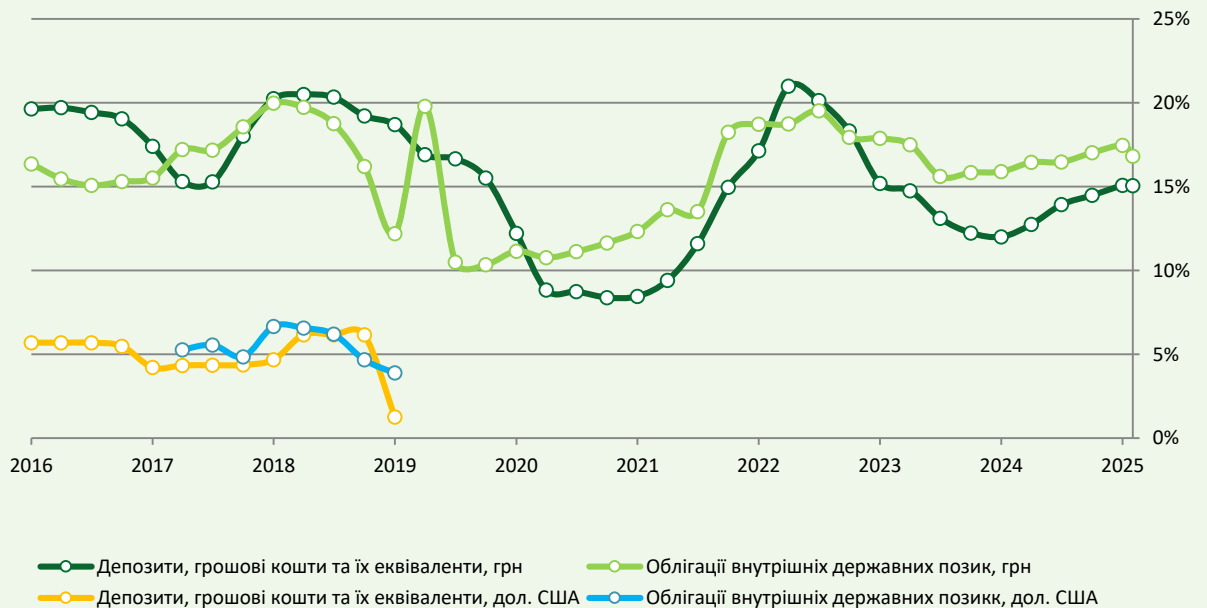


Звіт про результати діяльності КНПФ НБУ станом на 31.01.2026 р. (7/8)

Динаміка середнього розміру щомісячної пенсії



Дохідність активів у валюті інвестиції



Звіт про результати діяльності КНПФ НБУ станом на 31.01.2026 р. (8/8)

