

Щомісячний звіт

31 Серпня 2022 року



Відкритий недержавний пенсійний фонд "ОТП Пенсія"

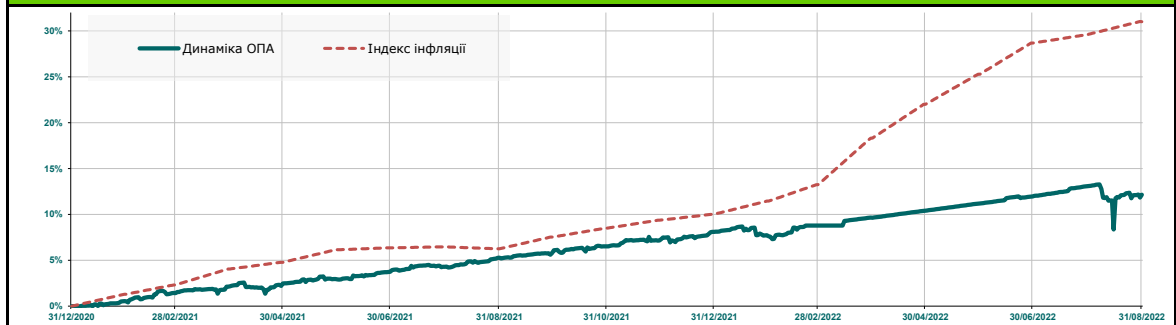
Інформація про фонд

Дата створення	Грудень 2008 р.	Стратегія фонду спрямована на формування консервативного інвестиційного портфеля з максимальним захистом капіталу. Основні складові: банківські депозити і облігації, облігації гарантовані державою. До 80% активів можуть бути інвестовані в найбільш дохідний сегмент грошового ринку - банківські депозити і облігації; до 50% активів - в державні облігації, що демонструють найвищу дохідність в умовах зниження відсоткових ставок на грошовому ринку. Цільова доля інструментів в іноземній валюті - 10% активів.
Код ЄДРПОУ	36274196	
Компанія з управління активами	ТОВ "КУА "ОТП Капітал"	
Адміністратор	ТОВ "АЦПО"	
Банк-зберігач	АТ "Піреус Банк"	

Показники діяльності

			За період	У річних
Чиста вартість активів	372 281 969 грн.			
Сума пенсійних внесків за період	2 756 456 грн.	1 місяць	-0.8%	-9.3%
Сума пенсійних виплат за період	1 086 780 грн.	3 місяці	0.9%	3.5%
Кількість учасників	63 435	6 місяців	3.1%	6.3%
Кількість вкладників - фіз. осіб	39 774	1 рік	6.5%	6.5%
Кількість вкладників - юр. осіб	73	3 початку року	3.7%	5.7%
Чиста вартість одиниці пенсійних внесків	6.11237 грн.	3 початку діяльності	511.2%	14.7%

Динаміка одиниці пенсійних внесків



Портфель фонду

Державні облігації (ОВДП)	46.4%							
ОВДП з погашенням в 2023 р.	19.1%							
ОВДП з погашенням в 2025 р.	13.9%							
ОВДП з погашенням в 2024 р.	9.3%							
ОВДП з погашенням в 2022 р.	2.8%							
ОВДП з погашенням в 2027 р.	1.3%							
Муніципальні облігації	4.7%							
Облігації м. Львів	4.7%							
Корпоративні облігації	12.4%							
ТОВ "Манівео ШФД"	2.8%							
ТОВ "Альфа-Лізінг"	4.1%							
ТОВ "Нова пошта"	4.0%							
ТОВ "СС Лоун"	1.5%							
Депозити та грошові кошти	31.2%							
АТ "Таскомбанк"	9.7%							
АТ "Кредобанк"	6.6%							
АТ "Піреус Банк"	3.7%							
АТ "Укрзгазбанк"	3.0%							
АТ "Агропротекс Банк"	2.7%							
АТ "Альфа Банк"	2.5%							
АТ "Кредітвест"	1.9%							
Акції	5.2%							
АТ "Райффайзенбанк Аваль"	4.3%							
ПАТ "Укрнафта"	0.9%							
Інші	0.5%							
		<table> <tr> <td>₴</td><td>Інструменти в гривні</td><td>99.0%</td></tr> <tr> <td>\$</td><td>Інструменти в доларі</td><td>1.0%</td></tr> </table>	₴	Інструменти в гривні	99.0%	\$	Інструменти в доларі	1.0%
₴	Інструменти в гривні	99.0%						
\$	Інструменти в доларі	1.0%						

Коментар



Юрій Олексієнко,
Керівник департаменту з
питань інвестиційної
діяльності



В серпні, головною і довгоочікуваною подією, стало відкриття ринку цінних паперів. 8 серпня, після довготривалої перерви з 24 лютого, НКЦПФР відновила роботу ринку. За час заблокованого ринку сформувалися нові економічні умови: новий рівень відсоткових ставок, значне зниження економічної активності, падіння експорту, висока інфляція та девальвація, тощо. В таких умовах природною є реакція, після відкриття ринку, в сторону зниження вартості активів.

Ринок ОВДП отримав низхідні стимули з блоку нового рівня відсоткових ставок, зокрема облікова ставка 25% супроводжується 27% вартістю рефінансування банків з боку НБУ, та 23% дохідністю розміщення коштів на депозитні сертифікати. З іншого боку, в країні високі очікуваний рівень девальвації та інфляції, що теж тисне на відсоткові ставки ОВДП. Державні облігації до війни були основним фінансовим інструментом, відповідно тримаючи, після відкриття ринку, через потребу в ліквідності вийшли з пропозицією. Як наслідок, в зазначених умовах, рівень відсоткових ставок по ОВДП стрибнув з 13%-14% до 17%-20%, що і призвело до зниження їх цін. Однак, ринок гривневих ОВДП в серпні не встиг активізуватися на повну потужність та сформувати стійкий збалансований рівень, а валютні облігації не відреагували на відкриття ринку суттєвими рухами відсоткових ставок. Наразі державні облігації деноміновані в доларах торгуються з дохідністю в діапазоні 3%-5%.

Ринок корпоративних та муніципальних облігацій залишається не активним, однак рівень відсоткових ставок по даним інструментам сформувався з певною премією до ОВДП, яка сягнула 3%-7%. В залежності від якості позичальника, дохідність корпоративних та муніципальних облігацій знаходиться на рівні 23%-30%.

Ринок акцій відреагував на відкриття значними просадками цін на усі основні акції українських емітентів, які ще торгуються на біржах. Зокрема, акції АТ "Райффайзен банк" -22%, акції ПАТ "Центрэнерго" -36.6%, акції ПАТ "Укрнафта" -16%.

На валютному ринку в серпні відбулася своєрідна стабілізація. Готівковий курс гривні, після значних коливань в липні, збалансувався на рівні 40.5 UAH/USD. В світлі стабілізації валютного ринку варто зауважити те, що в серпні в Україну надійшли значні суми фінансової допомоги з боку західних партнерів. Також, після відновлення повноцінного оподаткування збільшилися надходження до бюджету, що дозволило зменшити темпи фінансування Уряду з боку НБУ новими емісіями гривні.

Управління фондом "ОТП Пенсія" в умовах відкритого ринку в серпні відбувалося в напрямку акумулювання ліквідності, та перекладання коштів в короткострокові депозити по ставках 15%-18%. Інша частина коштів направлялася на купівлю короткострокових ОВДП за ставками 18%-20%.

НПФ "ОТП Пенсія" в серпні частково відчув негативний ефект відкриття ринку. Зокрема переоцінки активів відбулися в таких класах активів, як корпоративні та муніципальні облігації і акції, однак через особливості розрахунку справедливої вартості ОВДП з боку НБУ, яка використовується для оцінки активів в портфелі фонду, основний негативний вплив з боку ОВДП відбудеться в вересні.

НПФ "ОТП Пенсія" за результатами серпня показав негативну динаміку у 0.8%.

Контакти

Відкритий пенсійний фонд "ОТП Пенсія" Свідоцтво про реєстрацію фінансової установи: ПФ № 116 від 26.03.2009. Вказана дохідність не є прогнозом дохідності чи гарантією збільшення доходів учасників недержавного пенсійного фонду в майбутньому, а лише показником вже отриманої історичної дохідності за вказані періоди.		Консультація: (044) 492 34 69 E-mail: pension@otpbank.com.ua Сайт: www.otppension.com.ua
ТОВ "Компанія з управління активами "ОТП Капітал" Ліцензія НКЦПФР АД №075876 від 28.09.2012 (безстрокова) на здійснення діяльності з управління активами інституційних інвесторів (діяльності з управління активами)		03150, м. Київ, вул. Фізкультури, 28Д Тел./факс: (044) 492 34 69 E-mail: capital@otpbank.com.ua Сайт: www.otpcapital.com.ua
ТОВ "Адміністратор пенсійного фонду "Центр персоналізованого обліку" Ліцензія Нацфінпослуг на провадження діяльності з адміністрування недержавних пенсійних фондів АБ № 115988 від 07.02.2008 р. (безстрокова)		04080, м. Київ, вул. Кирилівська, 40 Тел./факс: (044) 537 66 57 E-mail: info@acpo.com.ua Сайт: www.acpo.com.ua