

Щомісячний звіт

31 січня 2019 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 облигації, облигації гарантовані державою. До 80% активів можуть бути інвестовані в найбільш дохідний сегмент грошового ринку - банківські депозити і облигації; до 50% активів - в державні облигації, 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 "КВА "ОТП Капітал"	
Адміністратор	ТОВ "АЦПО"	
Банк-зберігач	ПАТ "УкрСиббанк"	

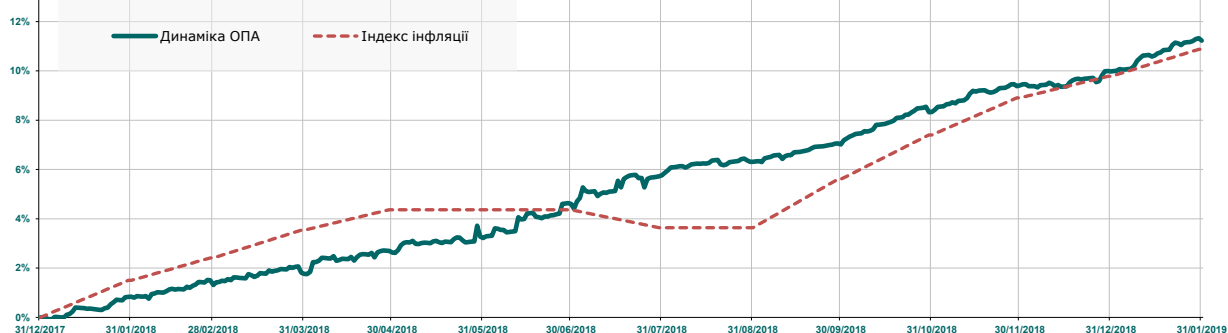
Показники діяльності

Чиста вартість активів	134 763 569.59 грн.
Сума пенсійних внесків за період	1 372 384.64 грн.
Сума пенсійних виплат за період	149 552.29 грн.
Кількість учасників	41 892
Кількість вкладників - фіз. осіб	19 301
Кількість вкладників - юр. осіб	45
Чиста вартість одиниці пенсійних внесків	3.99949

Дохідність фонду

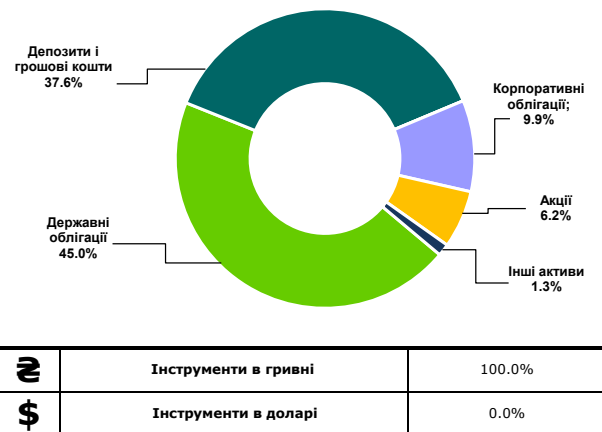
	За період	У річних
1 місяць	1.1%	14.5%
3 місяці	2.7%	11.1%
6 місяців	5.2%	10.6%
1 рік	10.3%	10.3%
3 початку року	11.2%	258.5%
3 початку діяльності	299.9%	15.5%

Динаміка одиниці пенсійних внесків



Портфель фонду

Державні облигації (ОВДП)	45.0%
ОВДП з погашенням в 2019 р.	24.7%
ОВДП з погашенням в 2020 р.	17.4%
ОВДП з погашенням в 2022 р.	3.2%
Корпоративні облигації	9.9%
ПАТ "Укрпошта"	5.0%
ПАТ "Кредобанк"	4.2%
ПАТ "Таскомбанк"	0.7%
Депозити та грошові кошти	37.6%
ПАТ "Альфа Банк"	9.2%
ПАТ "Таскомбанк"	8.7%
ПАТ "Ідея Банк"	8.2%
ПАТ "Банк Південний"	4.1%
ПАТ "Ощадбанк"	3.9%
ПАТ "Укргазбанк"	3.2%
ПАТ "УкрСиббанк"	0.3%
Акції	6.3%
ПАТ "Райффайзенбанк Аваль"	5.3%
ПАТ "Укрнафта"	0.9%
Інші	1.3%



Коментар



Юрій Олексієнко,
Керівник департаменту з питань інвестиційної діяльності



Перший місяць 2019 року виявився достатньо спокійним. Держава знизила апетити на запозичення коштів після активного грудня. Первинні аукціони уряду продовжують залучати фінансові ресурси, але уряд вже не схильється до збільшення процентних ставок. Навпаки, значний попит на гривневі ОВДП з боку локальних та міжнародних покупців поставив Міністерство Фінансів у вигідну ситуацію, що дозволило знизити процентні ставки. ОВДП з погашенням через 90 днів продовжують продаватися з дохідністю 19.5%, однак зі збільшенням терміну обігу зменшується і процентна ставка. Так найдовші (5-ти річні) ОВДП пропонуються з дохідністю близькою до 17%. Банки також, закрити потреби з ліквідністю в грудні, почали відходити від практики захмарних процентних ставок і поступово їх знижують. Оптимізм щодо гривневого державного боргу підкреслив і голова НБУ, який на виступі в Верховній Раді дав зрозуміти, що НБУ готовий пом'якшувати монетарну політику, тобто знижувати облікову ставку, яка потягне за собою і зниження дохідностей по ОВДП. Відтак фінансовий ринок масово заходить в гривневі ОВДП задля можливості зафіксувати високу ставку та отримати додатковий бонус на сезонному укріпленні гривні. Незважаючи на заяви голови НБУ облікову ставку регулятор залишив незмінною в січні, що і очікувалося ринком. Ми очікуємо, що зниження облікової ставки може початися вже в березні.

Український фондовий ринок у відображенні індексу української біржі залишився на рівні грудня, піднявшись на незначні 0.33%. Серед присутніх в портфелі НПФ акцій спостерігалася різнонаправлена динаміка в січні. Акції АТ "Райффайзен Банк Аваль" вели себе достатньо нейтрально, залишившись на рівні цін грудня. А от акції ПАТ "Укрнафта" показали негативну динаміку -7.9%.

У звітному періоді з портфелю фонду "ОТП Пенсія" були продані облигації Міністерства фінансів України на загальну суму 31.9 млн. грн. В свою чергу, придбано облигації Міністерства фінансів України на загальну суму 35,6 млн. грн. Висока активність з перебалансування портфелю ОВДП стосувалася двох напрямів. З одного боку, була закрита валютна позиція, яка складала близько 12% активів фонду. Валютні інструменти мали мету мінімізувати ризики девальвації гривні в зимовий період. Оскільки ризики зниження гривні по відношенню до долару зменшилися, було прийняти рішення вийти з доларових активів та перевекласти в високодохідні гривневі інструменти. З іншого боку, частина портфелю фонду знаходилася в короткострокових гривневих ОВДП, які частково погасилися та були продані, задля перевекладання в високодохідні ОВДП з значно більшим терміном погашення. Такий підхід дозволяє зафіксувати високу дохідність вкладень на довший період за умови потенційного зниження облікової ставки. Вільні кошти в межах лімітів розміщувалися на високодохідні депозити: 3 млн. грн. були направлені в ПАТ "Ідея Банк", 1.1 млн. грн. в ПАТ "Укргазбанк".

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. Фізкультурни, 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