

Щомісячний звіт

31 березня 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 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	ПАТ "УкрСиббанк"	

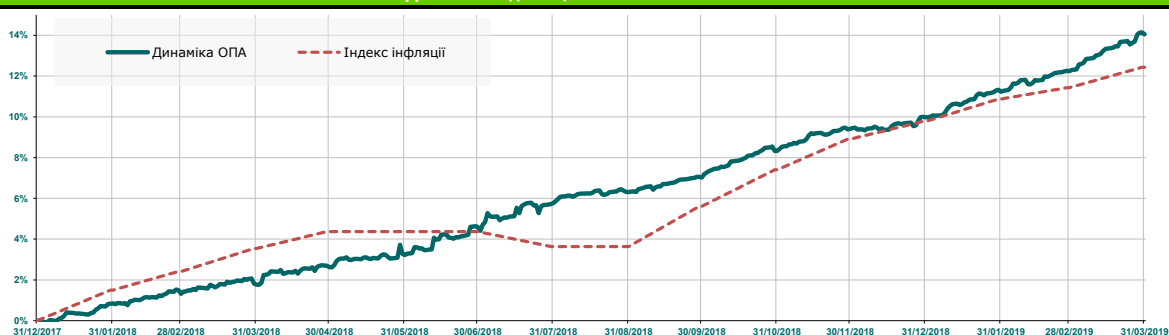
Показники діяльності

Чиста вартість активів	139 923 978 грн.
Сума пенсійних внесків за період	1 629 936 грн.
Сума пенсійних виплат за період	822 717 грн.
Кількість учасників	43 388
Кількість вкладників - фіз. осіб	20 764
Кількість вкладників - юр. осіб	46
Чиста вартість одиниці пенсійних внесків	4.10092 грн.

Дохідність фонду

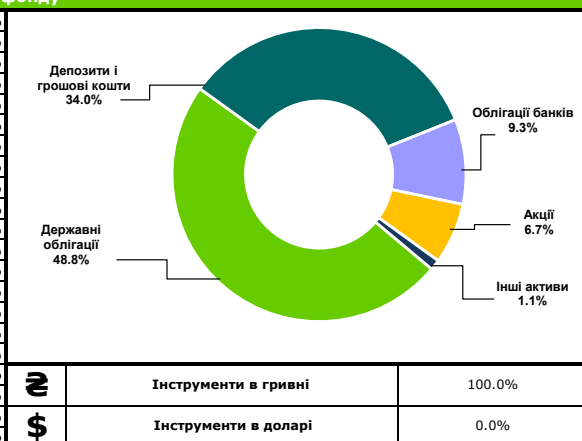
	За період	У річних
1 місяць	1.6%	21.2%
3 місяці	3.7%	15.6%
6 місяців	6.6%	13.6%
1 рік	12.1%	12.1%
3 початку року	3.7%	15.6%
3 початку діяльності	310.1%	15.6%

Динаміка одиниці пенсійних внесків



Портфель фонду

Державні облігації (ОВДП)	48.8%
ОВДП з погашенням в 2019 р.	20.7%
ОВДП з погашенням в 2020 р.	17.6%
ОВДП з погашенням в 2021 р.	7.3%
ОВДП з погашенням в 2022 р.	3.1%
Корпоративні облігації	9.3%
ПАТ "Укрпошта"	4.7%
ПАТ "Кредобанк"	4.0%
ПАТ "Таскомбанк"	0.7%
Депозити та грошові кошти	34.0%
ПАТ "Альфа Банк"	9.0%
ПАТ "Ідея Банк"	7.1%
ПАТ "Таскомбанк"	6.6%
ПАТ "Банк Південний"	4.0%
ПАТ "Ощадбанк"	3.8%
ПАТ "Укргазбанк"	3.1%
ПАТ "УкрСиббанк"	0.4%
Акції	6.7%
ПАТ "Райффайзенбанк Аваль"	5.4%
ПАТ "Укрнафта"	1.3%
Інші	1.1%



₴	Інструменти в гривні	100.0%
\$	Інструменти в доларі	0.0%

Коментар



Юрій Олексєнко,
Керівник департаменту з питань інвестиційної діяльності



В березні фінансовий ринок продовжував знаходитися в рівноважному стані. Чергове засідання Правління Національного банку України з питань монетарної політики вирішило залишити облікову ставку на тому ж рівні - 18%, тому рівень процентних ставок в системі залишився на попередніх значеннях. Найкоротші ОВДП розміщувалися на первинних аукціонах з дохідністю 19.5%, а по найдовших ОВДП Міністерство фінансів пропонує дохідність в області 16.5% -17.5%. На вторинному ринку дохідності по ОВДП знаходились в аналогічному діапазоні. Банківська система демонструвала поступове зниження процентних ставок по депозитам, зокрема середній рівень ставок (індекс UIRD) по 3-х місячним депозитам знизився на 0.13% до 14.53%, а по річних - на 0.21% до 15.53%.

Для українського ринку акцій, як і очікувалося та зазначалося нами раніше, березень виявився дуже активним. ПАТ "Укрнафта" провела позачергові збори акціонерів на яких було затверджено згоду на продаж 4 млрд. куб м. газу для спрямування отриманих коштів на погашення податкового боргу. Відповідні дії дозволять вирішити довготривалий корпоративний конфлікт між НАК «Нафтогаз», державою та ПАТ "Укрнафта" та відкриють шлях до нових капітальних вкладень та зростання обсягів виробництва. Окрім цього, ПАТ "Укрнафта" опублікувала оголошення про проведення загальних зборів акціонерів 25 квітня 2019 року на яких, в порядку денному, фігурує розподіл прибутку, де 50% планується направити на виплату дивідендів. В абсолютних значеннях на одну акцію акціонери можуть отримати 61 грн. дивідендів, що в перерахунку на ціну акції складає 45% дивідендної дохідності. Вище зазначені фактори позитивно вплинули на акції нафтогазового виробника, що спричинило стрімкий ріст ціни з 133 до 194 грн за акцію (+44.4%).

Нотками негативу відзначився флагман українського ринку АТ "Райффайзен Банк Аваль". Попри те, що фінансова продемонструвала значний чистий прибуток у розмірі 5.1 млрд. грн., + 13% р/р, на зборах акціонерів, які відбудуться в квітні, пропонується відправити на дивіденди всього 3.6 млрд. грн., що на 16% менше ніж минулого року. Для розвитку банку, в період значного зростання активів та потенційної турбулентності 2019-2020 рр., спрямування зароблених коштів на збільшення капіталу та забезпечення додаткової ліквідності є обґрунтованим рішенням, адже це допоможе зростати активними темпами і надалі та забезпечувати вищу прибутковість в майбутньому. Однак, дивідендна дохідність «вже і зараз» для інвесторів звичайно стоїть в пріоритеті, тому в короткостроковій перспективі можливе незначне зниження акцій, тоді як в березні вони ще не відіграли в повній мірі розподіл меншої частки прибутку на дивіденди - динаміка акцій становила +1.5%.

У звітному періоді з портфеля фонду "ОТП Пенсія" були продані облігації Міністерства фінансів України на загальну суму 9.7 млн. грн. Взаєм було придбано облігації Міністерства фінансів України на загальну суму 15.7 млн. грн. Кошти від продажу ОВДП та завершених депозитів направлялися на придбання облігацій з вищою дохідністю та довшим терміном до погашення.

Дохідність фонду у березні становила 1.6%, або 21.2% річних. За перший квартал 2019 року «ОТП Пенсія» принесла своїм вкладникам 3.7%, що в річному відображенні складає 15.6%.

Контакти

Відкритий пенсійний фонд "ОТП Пенсія" Свідчення 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