

Щомісячний звіт

31 Травня 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"	

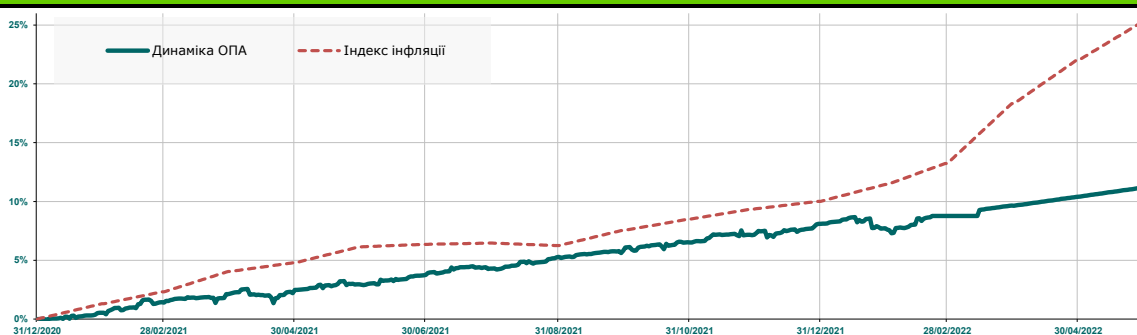
Показники діяльності

Чиста вартість активів	363 482 959 грн.
Сума пенсійних внесків за період	2 787 097 грн.
Сума пенсійних виплат за період	585 374 грн.
Кількість учасників	63 423
Кількість вкладників - фіз. осіб	39 775
Кількість вкладників - юр. осіб	72
Чиста вартість одиниці пенсійних внесків	6.05988 грн.

Дохідність фонду

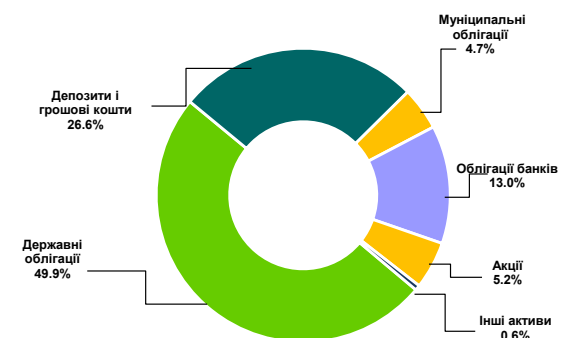
	За період	У річних
1 місяць	0.7%	8.9%
3 місяці	2.2%	9.2%
6 місяців	3.7%	7.6%
1 рік	8.0%	8.0%
З початку року	2.9%	7.0%
З початку діяльності	506.0%	15.0%

Динаміка одиниці пенсійних внесків



Портфель фонду

Державні облігації (ОВДП)	49.9%
ОВДП з погашенням в 2023 р.	20.4%
ОВДП з погашенням в 2025 р.	14.0%
ОВДП з погашенням в 2024 р.	9.4%
ОВДП з погашенням в 2022 р.	4.7%
ОВДП з погашенням в 2027 р.	1.4%
Муніципальні облігації	4.7%
Облігації м. Львів	4.7%
Корпоративні облігації	13.0%
ТОВ "Манівео ШФД"	2.8%
ТОВ "Альфа-Лізинг"	4.1%
ТОВ "Нова пошта"	4.0%
ТОВ "СС Лоун"	2.1%
Депозити та грошові кошти	26.6%
АТ "Таскомбанк"	9.0%
АТ "Укргазбанк"	7.9%
АТ "Агропресперіс Банк"	2.7%
АТ "Альфа Банк"	2.6%
АТ "Кредитвест Банк"	1.9%
АТ "Кредо Банк"	1.4%
АТ "Піреус Банк"	1.0%
Акції	5.2%
АТ "Райффайзенбанк Аваль"	4.3%
ПАТ "Укрнафта"	0.9%
Інші	0.6%



₴	Інструменти в гривні	99.0%
\$	Інструменти в доларі	1.0%

Коментар



Юрій Олексієнко,
Керівник департаменту з питань інвестиційної діяльності



Після відкидання ворога зі значної частини центру та півночі України економічне життя в значній кількості регіонів України почало поступово відновлюватися. Показники економічної активності продемонстрували значний стрибок в квітні та травні. Дані процеси почали впливати по попит з боку домогосподарств та бізнесу, що в свою чергу збільшило імпорту, а за відсутності можливості експортувати, такий стан призвів до дефіциту торгового балансу. З іншої боку, в країні залишаються високі темпи фактичної і очікуваної інфляції через ріст цін на зовнішніх товарних ринках, порушення логістичних зв'язків та недовіру до гривні. Зростає і дефіцит держбюджету, який активно фінансується НБУ, що, знову ж таки, підсилює інфляцію. На противагу, гривневі інструменти (депозити, ОВДП) дозволяють в середньому отримати 10%-11%, що ще більше стимулює позбуватися гривні через споживання або через валютний ринок, адже за такого рівня процентних ставок заощадження швидко з'їдає інфляція. Відтак, в травні ми отримали рекордні темпи девальвації та рекордні вливання долару на ринок з резервів НБУ для стабілізації ситуації. Так довго продовжуватися не могло, адже занадто багато сформувалося дисбалансів, які могли призвести до ще більш негативних наслідків у вигляді проїдання резервів та остаточного знецінення гривні, гривневих заощаджень та повну доларизацію економіки.

Для вирішення вищезгаданої ситуації НБУ, на початку червня, прийняв рішення збільшити облікову ставку з 10% до 25%. Рішення агресивне та неоднозначне, однак воно чітко націлене на зменшення інфляції та укріплення гривні. Механізм передбачає значне збільшення вартості кредитів та збільшення дохідності гривневих інструментів, що призводить до зменшення споживчої активності та збільшення заощаджень в гривневих інструментах, що в свою чергу послаблює інфляційний і девальваційний тиск.

Фактично, для фінансового ринку потрібен час для нових процентних ставок, однак даний процес вже розпочався і з великою імовірністю до кінця червня фінансовий сектор України житиме в новій парадигмі відсоткових ставок по депозитам, кредитам, ОВДП тощо.

В свою чергу ОТП Капітал передбачав подібні ринкові рухи, тому всю ліквідність Фонду, яка поверталася з річних депозитів, погашених корпоративних облігацій та ОВДП розміщав в короткі інструменти - депозити та ОВДП, що дозволило з часом переключити їх, а це близько 11% від активів фонду, по нових високих відсоткових ставках.

НПФ "ОТП Пенсія" за результатами травня зріс на 0.7%, або 8.9% річних. З початку року фонд приніс вкладникам 2.9%, що в річному відображенні складає 7.0%.

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 проведення 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