

# Щомісячний звіт

31 жовтня 2017 року



## Відкритий недержавний пенсійний фонд "ОТП Пенсія"

### Інформація про фонд

Дата створення	Червень 2009 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 - 15% активів.
Код ЄДРПОУ	36274196	
Компанія з управління активами	ТОВ "КУА "ОТП Капітал"	
Адміністратор	ТОВ "АЦПО"	
Банк-зберігач	ПАТ "УкрСиббанк"	

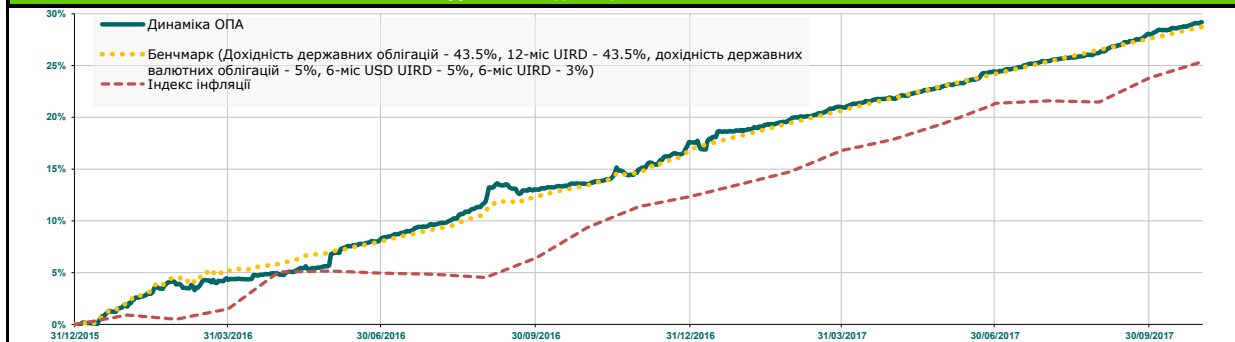
### Показники діяльності

Чиста вартість активів	105 309 777.13 грн.
Сума пенсійних внесків за період	936 098.73 грн.
Сума пенсійних виплат за період	141 447.10 грн.
Кількість учасників	32 272
Кількість вкладників - фіз. осіб	10 022
Кількість вкладників - юр. осіб	35
Чиста вартість одиниці пенсійних внесків	3.54977

### Дохідність фонду

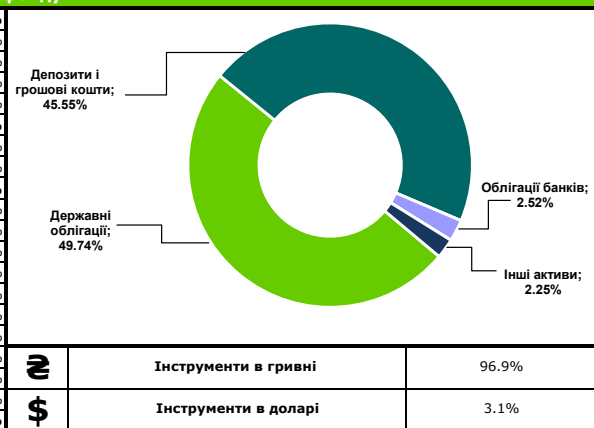
	За період	У річних
1 місяць	0.9%	11.6%
3 місяці	3.0%	12.6%
6 місяців	6.1%	12.5%
1 рік	13.8%	13.8%
3 початку року	9.9%	11.9%
3 початку діяльності	255.0%	16.4%

### Динаміка одиниці пенсійних внесків



### Портфель фонду

<b>Державні облигації (ОВДП)</b>	<b>49.7%</b>
ОВДП з погашенням в 2019 р.	19.7%
ОВДП з погашенням в 2020 р.	18.1%
ОВДП з погашенням в 2022 р.	8.9%
ОВДП з погашенням в 2018 р.	3.1%
<b>Корпоративні облигації</b>	<b>2.5%</b>
ПАТ "Альфа Банк"	1.6%
ПАТ "Таскомбанк"	0.9%
<b>Депозити та грошові кошти</b>	<b>45.6%</b>
ПАТ "Ідея Банк"	9.2%
ПАТ "Приватбанк"	8.9%
ПАТ "Альфа Банк"	7.6%
ПАТ "Таскомбанк"	6.6%
ПАТ "Кредобанк"	3.9%
ПАТ "Кредит-вест Банк"	3.8%
ПАТ "Прокредит Банк"	3.4%
ПАТ "УкрГазбанк"	1.5%
ПАТ "УкрСиббанк"	0.6%
ПАТ "Мегабанк"	0.1%
Інші	2.2%



### Коментар

**Юрій Олексієнко,**  
Керівник департаменту з питань інвестиційної діяльності

В кінці жовтня в НБУ було заплановане засідання щодо прийняття рішення по обліковій ставці. Інфляційний тиск в вересні залишився на високому рівні та вийшов за діапазон цільових значень монетарного регулятора. Відтак, заявила імовірність того, що НБУ буде відходити від пом'якшення монетарної політики, зокрема через збільшення рівня облікової ставки з метою забезпечення повернення інфляції в цільовий діапазон. Очікування відповідних дій ринковими учасниками призвело до розширення спреда дохідності на вторинному ринку ОВДП та значного зниження активності по операціям. Не відзначалися активністю і первинні аукціони з продажу ОВДП Міністерством фінансів.



26 жовтня НБУ збільшив облікову ставку на 1 в.п. з 12.5% до 13.5%, що виявилось вищим за очікування ринку (консенсус прогноз +0.5 в.п.). А вже 31 жовтня на первинному аукціоні на дії НБУ сповна реагує Міністерство фінансів, розміщуючи ОВДП за значно вищим рівнем дохідності: річні ОВДП - 15.23% (+0.3 в.п.), 2-х річні ОВДП - 15.45% (+0.4 в.п.), 3-х річні ОВДП - 15.48% (+0.4%). Аукціон, який відбувся в останній день звітного періоду став індикативом і для вторинного ринку, який пропорційно підвищив дохідність ОВДП до рівнів продажу облигацій Міністерством фінансів на аукціоні. Таким чином, перехід НБУ до більш жорсткої монетарної політики призвів до зростання дохідності ОВДП на первинному та вторинному ринку. На відміну від ринку ОВДП, депозитні ставки демонстрували різноманітну динаміку. За короткими депозитами (до 3 місяців) спостерігалася зростання ставок до рівня 14-14.5% через потребу фінустанов в ліквідності на IV квартал 2017 року. Середні ставки на більш довгі терміни залишилися на рівні 15.5% річних. Ставки у доларах США у звітному періоді по короткострокових депозитах залишилися на рівні 1-3% річних, а по довгострокових (терміном до 12 місяців) - на рівні 3-4% річних.

У жовтні з портфеля фонду були продані облигації Міністерства фінансів України на загальну суму 65.1 млн. грн. В заміні були придбані облигації Міністерства фінансів України на суму 65.2 млн. грн. Вільні кошти фонду розміщувались на депозитах в ПАТ "Ідея Банк" та ПАТ "Прокредит Банк", ПАТ "Кредитвест Банк", ПАТ "Таскомбанк", ПАТ "Альфа-банк", ПАТ "Кредобанк" на загальну суму 13.5 млн. грн. з середньою ставкою в 15.3% річних. В жовтні фондом було продано 183 тис. дол. США. Задля додаткової диверсифікації та збільшення дохідності портфеля фонду при розумінні депозитів було залучено 3 нові банківські установи: «Прокредит Банк» (є частиною міжнародної фінансової групи з материнською компанією в Німеччині), «Кредобанк» (один з найнадійніших банків в Україні, є частиною польської банківської групи, «Кредитвест Банк» (установа є частиною провідної турецької фінансово-промислової групи).

Дохідність фонду у жовтні становила 0.9% (11.6% річних). Зменшення динаміки приросту активів фонду в жовтні зумовлено фіксацією доларових позицій, що привело до зменшення частки валютних активів з 15% до 3% в портфелі фонду. Завершення звітного періоду також супроводжувалося зростанням ставок на вторинному ринку по ОВДП через збільшення облікової ставки НБУ, як наслідок низка ОВДП, які знаходилися в портфелі фонду були переоцінені, в нижчу сторону.

### Контакти

<b>Відкритий пенсійний фонд "ОТП Пенсія"</b> Свідоцтво про рестрацію 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.	<b>Консультація: (044) 492 34 69</b> E-mail: pension@otpbank.com.ua Сайт: www.otppension.com.ua
<b>ТОВ "Компанія з управління активами "ОТП Капітал"</b> Ліцензія НКЦПФР АД №075876 від 28.09.2012 (безстрокова) на здійснення діяльності з управління активами інституційних інвесторів (діяльність 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
<b>ТОВ "Адміністратор пенсійного фонду "Центр персоналізованого обліку"</b> 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