

ЗАТВЕРДЖЕНО
Міністерство цифрової
трансформації України

Перший заступник керівника
М. С. Сидоренко
30 травня 2026



**ЛИСТ ОЧІКУВАНЬ ВЛАСНИКА
державного підприємства
«НАЦІОНАЛЬНИЙ ФОНД ІНВЕСТИЦІЙ УКРАЇНИ»
(код ЄДРПОУ 44304209)
на 2026 рік**

м. Київ – 2026

Цілі діяльності Підприємства

Державне підприємство «Національний фонд інвестицій України» (скорочена назва – ДП «Націнвестфонд») є державним унітарним підприємством, що засноване на державній власності та належить до сфери управління Міністерства цифрової трансформації України.

Місцезнаходження підприємства – вул. Михайла Грушевського, 12/2, м. Київ, 01008, Україна.

Метою діяльності підприємства є створення сприятливих умов для реалізації масштабних інвестиційних та соціально значущих проектів, розвитку міжнародного економічного співробітництва, зростання конкурентоспроможності України та провадження господарської діяльності.

Основним видом діяльності підприємства, відповідно до переліку видів економічної діяльності, є - трасти, фонди та подібні фінансові суб'єкти (КВЕД 64.30), що передбачає діяльність довірчих товариств, траст-фондів, інститутів спільного інвестування (пайових та корпоративних інвестиційних фондів) та інших фінансових посередників.

В межах основного виду економічної діяльності та Статуту підприємства, визначено наступні напрями діяльності, які здійснює підприємство:

- провадження господарської діяльності з використанням об'єктів, примусово вилучених відповідно до Закону України «Про основні засади примусового вилучення в Україні об'єктів права власності російської федерації та її резидентів» та переданих підприємству в господарське відання;
- провадження господарської діяльності, пов'язаної з придбанням у власність активів, ефективним управлінням активами, а також збереженням та збільшенням їх вартості;
- залучення та концентрація фінансових ресурсів для реалізації інвестиційних проектів та програм;
- фінансування та реалізація пріоритетних інвестиційних проектів та програм;
- залучення інвестицій;
- ініціювання та підготовка інвестиційних та інших проектів та програм;
- управління об'єктами власності відповідно до закону;
- утворення інвестиційних фондів та проектних компаній, участь в інвестиційних фондах та проектних компаніях;
- управління фондами;
- участь у спільній діяльності;
- участь у соціально значущих проектах та програмах;
- здійснення операцій з фінансовими активами;
- здійснення операцій з цінними паперами;
- надання фінансової допомоги стартапам, у тому числі у сферах оборони, інфраструктури та інформаційних технологій, у формі конвертованої позики.

Відповідно до мети діяльності підприємства, яка визначена Статутом підприємства, підприємство може здійснювати інші види господарської діяльності, якщо вони не заборонені законодавством.

Ціллю підприємства є сприяти створенню умов для залучення стратегічних інвестицій в Україну та реалізації стратегічних програм/проектів держави, здійснювати діяльність у вказаних напрямках без суттєвого відхилення від них (крім випадків, передбачених законодавством).

Фінансові цілі діяльності підприємства

Основною ціллю ДП «Націнвестфонд» є отримання прибутку, ефективне використання державного майна, збільшення показників фінансового результату, підвищення фінансової стійкості та збільшення відрахувань до державного бюджету. Майно Підприємства є державною власністю і закріплюється за ним на праві господарського відання.

ДП «Націнвестфонд» діє на принципах госпрозрахунку, самофінансування та самоокупності та функціонує як самостійний суб'єкт господарювання. ДП «Націнвестфонд» повністю забезпечує покриття витрат своєї господарської діяльності власними коштами, не потребує фінансування з державного бюджету і не використовує для провадження своєї діяльності кредитні кошти.

Джерелом здійснення діяльності підприємства у 2026 році є кошти статутного капіталу ДП «Націнвестфонд» та отриманий купонний дохід від коштів розміщених, в ОВДП, та власні кошти підприємства, зокрема прибуток від комерційної діяльності.

Основними фінансовими цілями Підприємства є:

1. Забезпечення платоспроможності та формування стійкої фінансової бази для підтримання ліквідності з метою досягнення запланованого рівня рентабельності в довгостроковій перспективі.
2. Поступове формування та зростання власного капіталу шляхом залучення інвестицій і забезпечення прибутковості.
3. Отримання фінансового доходу через інвестиції в інструменти фінансового ринку, такі як облігації внутрішньої державної позики (ОВДП).
4. Рациональне використання залучених активів для забезпечення максимальної ефективності роботи підприємства.

Операційні цілі діяльності Підприємства

1. Реалізація інвестиційних проєктів у придбання та модернізацію основних засобів для створення необхідної матеріально-технічної бази підприємства та забезпечення його сталого розвитку.
2. Формування команди шляхом створення нових робочих місць та залучення кваліфікованих працівників для забезпечення операційної діяльності підприємства.
3. Забезпечення фінансової стійкості та прибутковості підприємства через ефективну організацію фінансово-господарської діяльності, оптимізацію витрат і впровадження дієвих бізнес-процесів на етапі стабілізації та розширення діяльності підприємства.

Нефінансові цілі діяльності Підприємства

ДП "Націнвестфонд" прагне досягти стійкого розвитку шляхом постійного моніторингу зовнішнього середовища, управління ризиками та інвестування в розвиток людського капіталу, що дозволить забезпечити гнучкість та адаптивність бізнесу до мінливих умов ринку.

Основними нефінансовими цілями Підприємства є:

1. Удосконалення системи колективно-договірного регулювання трудових відносин для підвищення соціального захисту працівників та ефективності трудових відносин.
2. Підвищення ефективності управління персоналом через впровадження сучасних підходів до мотивації, розвитку компетенцій та організації праці.
3. Забезпечення дотримання антикорупційного законодавства шляхом реалізації та вдосконалення Антикорупційної програми.
Мінімізація корупційних ризиків через:
систематичне навчання персоналу з питань антикорупції;
створення ефективної системи контролю за дотриманням антикорупційного законодавства контрагентами;
вдосконалення механізмів запобігання корупції на всіх рівнях підприємства.
4. Розвиток ефективної системи внутрішнього контролю за дотриманням антикорупційного законодавства в усіх сферах діяльності підприємства.

Таблиця. Цільові показники ефективності Підприємства

	2025 рік (план)	2026 рік (план)	2027 рік	2028 рік	2029 рік
ФІНАНСОВІ ПОКАЗНИКИ					
<i>Основні фінансові показники</i>					
Коефіцієнти рентабельності:					
коефіцієнт рентабельності операційних витрат	(0,7117)	(0,6666)	(0,5332)	(0,4000)	(0,3500)
Коефіцієнти платоспроможності:					
коефіцієнт покриття EBITDA фінансових витрат	(83,7733)	(70,0000)	(60,0000)	(50,0000)	(40,0000)
коефіцієнт відношення боргу до EBITDA	126,7121	11,0000	10,0000	9,0000	8,0000
<i>Інші фінансові показники</i>					
Інші фінансові доходи - відсотки за облігаціями чи іншими цінними паперами (відсотки по облігаціям внутрішньої державної позики (ОВДП))	40 186	50 000	52 000	53 000	54 000

<i>Виплати на користь держави, тис. грн (включаються з метою моніторингу, крім дивідендів)</i>					
Податкові, разом, з них:	9 598	18 200	18 800	19 100	20 540
Податок на прибуток	229	500	600	700	800
ПДВ	-	-	-	-	-
Рентна плата	8 100	16 200	16 200	16 200	16 840
Інші	1 269	1 500	2 000	2 200	2 900
Неподаткові, разом, з них:	3 038	3 400	4 150	4 300	5 200
Частина чистого прибутку/дивіденди	2 224	2 300	3 000	3 100	3 500
Інші	814	1 100	1 150	1 200	1 700
<i>Обсяги бюджетного фінансування, тис. грн</i>					
Напрями, цілі (у розрізі видатків споживання та видатків розвитку)	-	-	-	-	-
<i>Обсяги квазіфіскальних операцій, тис. грн</i>					
[Найменування операцій (за видами квазіфіскальних операцій)]:					
Витрати, пов'язані із здійсненням виду діяльності					

Норма прибутку за видом діяльності (%)					
Дохід, отриманий за видом діяльності					
Кошти, передбачені на компенсацію Підприємству за видом діяльності					
Отримана Підприємством компенсація за видом діяльності					
Фінансовий результат за видом діяльності					
ОПЕРАЦІЙНІ ПОКАЗНИКИ					
Чистий фінансовий результат, тис. грн	3 382	3 720	4 092	4 501	4 951
Створення робочих місць	22	30	40	50	60
Сума інвестицій, спрямованих на придбання основних засобів.	1 481 430	200	200	200	200
Відсоток виконання інвестиційного плану.	100	100	100	100	100
НЕФІНАНСОВІ ПОКАЗНИКИ					
Відсоток заповнення вакансій.	100	100	100	100	100
Рівень обізнаності працівників з антикорупційним законодавством	100	100	100	100	100
Врегулювання випадків конфлікту інтересів, %	100	100	100	100	100

Корпоративне управління

ДП «Націнвестфонд» є юридичною особою та у своїй діяльності керується Конституцією і законами України, актами Президента України, Кабінету Міністрів України, наказами Міністерства цифрової трансформації, іншими нормативно-правовими актами, а також Статутом, затвердженим Уповноваженим органом управління.

Управління Підприємством здійснює Генеральний директор, який призначається на посаду та звільняється з неї Уповноваженим органом управління у порядку, визначеному законодавством.

Відповідно до Статуту, Генеральний директор самостійно приймає рішення щодо діяльності підприємства, за винятком питань, віднесених до компетенції Уповноваженого органу управління.

Для удосконалення системи управління забезпечено ефективне управління інформацією.

Очікування щодо управління дочірніми підприємствами

Дочірні підприємства у ДП «Націнвестфонд» відсутні.

Пріоритети досягнення цілей

З метою оцінювання результатів досягнення цільових показників ефективності ДП «Націнвестфонд» пріоритетними є наступні показники:

Фінансові цілі:

Пріоритет №1: Коефіцієнт фінансової стійкості – показник, який відображає здатність підприємства покривати свої зобов'язання власними коштами та забезпечувати безперебійну діяльність у довгостроковій перспективі. Іншими словами, це показник того, наскільки підприємство є фінансово здоровим і стійким до зовнішніх потрясінь.

Пріоритет №2: Отримання фінансового доходу від придбання облігацій внутрішньої державної позики (ОВДП) за рахунок додаткового придбання нових пакетів ОВДП.

Операційні цілі:

Пріоритет №3: Отримання чистого фінансового прибутку, що забезпечує фінансову стійкість підприємства та сприяє його розвитку.

Нефінансові цілі:

Пріоритет №4: Забезпечення дотримання антикорупційного законодавства є стратегічним пріоритетом нашого підприємства. Шляхом впровадження прозорих процедур, систематичного навчання персоналу та ефективної системи внутрішнього контролю ми прагнемо створити середовище, в якому корупція є неприпустимою. Це не лише відповідає вимогам законодавства, але й зміцнює довіру наших партнерів, інвесторів та клієнтів.

Консультації з наглядовою радою (виконавчим органом) Підприємства

Відповідно до законодавства, утворення наглядової ради Підприємства не є обов'язковим.

Генеральний директор



Сергій ГЕРМАНОВСЬКИЙ