



Зміст

1. Управління активами інституційних інвесторів та адміністрування НПФ.

Загальні результати 2

2. Результати діяльності з управління активами СК 3



1. Управління активами інституційних інвесторів та адміністрування НПФ. Загальні результати

Кількість учасників ринку

Компанії з управління активами (КУА)

За 4-й квартал 2024 року загальна кількість **КУА** збільшилася на одну компанію, до **279**. За 2024 рік КУА поменшало на п'ять.

Адміністратори недержавних пенсійних фондів (АНПФ)

Кількість **АНПФ** за 4-й квартал 2024 року не змінилася: **15**. За весь рік вона зменшилася на один. Серед них, як і раніше, було п'ять компаній, які здійснювали винятково діяльність із адміністрування НПФ, решта – поєднували її з управлінням активами.

Інститути спільного інвестування (ІСІ)

Упродовж 4-го кварталу 2024 року, за даними УАІБ, було **zareestrovano 38 нових ІСІ**. Із них 35 були венчурними фондами, у т. ч. 34 – КІФ.

Загальна кількість **сформованих ІСІ, які досягли нормативу мінімального обсягу активів**, у жовтні-грудні 2024 року також продовжувала зростати: +37 фондів (+2.1%). На 31.12.2024 вона становила **1840**. За 2024 рік нормативу досягли понад 100 ІСІ.

Недержавні пенсійні фонди (НПФ)

Кількість **НПФ в управлінні** станом на 31.12.2024, за даними УАІБ, зменшилася на три за квартал і за весь рік, до **49**. Серед них були 43 відкриті, два корпоративних та чотири професійних фонди. Активами НПФ на кінець 2024 року управляли ті ж 30 КУА.

В **адмініструванні** 14-ти АНПФ-членів УАІБ на кінець 2024 року перебували **50 НПФ**: 43 відкритих, три корпоративних і чотири професійних.

Страхові компанії (СК)

Кількість **страхових компаній, що передали свої активи в управління КУА**, у жовтні-грудні 2024 року не змінилася: одна КУА надавала такі послуги **одній** СК.

Активи в управлінні та ВЧА

Інститути спільного інвестування (ІСІ)

Сукупні загальні активи діючих ІСІ, що перебували в управлінні КУА та досягли нормативів, на 31.12.2024 дорівнювали **666 441 млн грн** (+0.8% за квартал, +10.8% за весь 2024 рік).

Вартість чистих активів (ВЧА) усіх сформованих ІСІ у 4-му кварталі 2024 року уповільнила зростання до +1.9% і на кінець грудня сягнула **568 307 млн грн**. Із початку 2024 року сукупна ВЧА ІСІ додала 15.9%.

На зростання у секторі **венчурних фондів**, як і для усіх ІСІ в цілому, значною мірою знову вплинуло створення багатьох нових фондів у 4-му кварталі. Для **відкритих** ІСІ зміна чистого притоку капіталу на чистий відтік у цей період не завадила суттєвому приросту загальних і чистих активів, який став наслідком позитивної переоцінки портфельів фондів.

Рух капіталу у відкритих ІСІ у 4-му кварталі 2024 року вдруге за цей рік був негативним і становив **-3.5 млн грн**. Проте, річний чистий притік на кінець грудня 2024 року посилювався до 61.8 млн грн. При цьому **ВЧА** сектору збільшилася за квартал на **5.5 млн грн**, до понад **240 млн грн**.

Недержавні пенсійні фонди (НПФ)

Активи НПФ в управлінні КУА у жовтні-грудні 2024 року прискорили квартальне зростання до +4.8%. На кінець року ці активи становили **3 340 млн грн**. За 2024 рік вони додали +20.4%.

НПФ в адмініструванні членів УАІБ на кінець 2024 року мали **3 339 млн грн** активів (+4.7% за 4-й квартал). Із початку року (за рік) сектор додав 20.2%.

Страхові компанії (СК)

Активи СК в управлінні КУА у 4-му кварталі 2024 року прискорили зростання до +6.3%, але за рік у грудні – сповільнили до +28.3%. Станом на 31.12.2024 ці активи дорівнювали понад **257 млн грн**.

2. Результати діяльності з управління активами СК

Активи страхових компаній (СК) в управлінні КУА у 2024 році продовжували зростати другий рік поспіль. Зокрема, у 4-му кварталі прискорили квартальне зростання до +6.3% (із +4.5% за 3-й), але за весь 2024 рік – сповільнили до +28.3%

(із +42.5% у 2023-му, табл. 1). На 31.12.2024 ці активи становили **257.4 млн грн** (рис. 1).

Кількість СК, що передали активи в управління КУА, залишалася незмінною третій рік поспіль: на кінець грудня 2024 року **одна КУА мала в управлінні активи однієї СК**.



Рис. 1. Динаміка управління активами СК у 4-му кварталі 2021-24 рр.

Таблиця 1. Активи страхових компаній в управлінні КУА у 4-му кварталі 2021-24 рр.

Дата / Період	Кількість КУА, що мають активи СК в управлінні	Кількість СК, активи яких є в управлінні КУА	Активи СК в управлінні, млн грн	Зміна активів СК в управлінні		
				за квартал	з початку року	за рік
31.12.2021	1	2	191,5	2,1%	12,2%	12,2%
31.12.2022	1	1	140,8	4,3%	-26,5%	-26,5%
31.12.2023	1	1	200,6	10,4%	42,5%	42,5%
31.03.2024	1	1	214,2	6,8%	6,8%	44,7%
30.06.2024	1	1	231,7	8,2%	15,5%	37,4%
30.09.2024	1	1	242,1	4,5%	20,7%	33,2%
31.12.2024	1	1	257,4	6,3%	28,3%	28,3%

* СК - страхові компанії.

У структурі активів СК в управлінні¹ на 31.12.2024 99.92% становили цінні папери, після 99.97% у вересні, 99.91% рік тому (рис. 2). Як і раніше, цей портфель включав тільки **державні облигації** (зокрема, ОВДП). Привабливість ОВДП, за майже

незмінних ставок, продовжувала знижуватися на тлі подальшого прискорення інфляції з 8.6% у вересні до 12.0% у грудні (при очікуваних 10%+ за попередніми прогнозами НБУ). А проте, через брак інструментів на вітчизняному ринку й відносно безризиковість

¹ За даними, наданими КУА додатково.

державних облігацій, вона залишалася достатньою для продовження інвестування в ці папери з боку як роздрібних, так і професійних інвесторів, у тому числі фондів і страхових компаній.

Сукупна вартість активів СК в управлінні КУА у державних облігаціях у жовтні-грудні 2024 року збільшилася на 15.2 млн грн (+6.3%), до 257.2 млн грн. На річному проміжку станом на 31.12.2024 вона також зросла – на 56.8 млн грн (+28.3%).

Несуттєве зменшення частки ОВДП у 4-му кварталі відбулося через відносно стрімкіше зростання сукупних **грошових коштів** на банківських (у тому числі депозитних) рахунках СК в управлінні КУА: у 3.2 раза, з дуже низької бази. Проте, за весь 2024 рік обсяг коштів зріс тільки на 9.8%, а також був дещо менший, ніж три роки тому (0.2 млн грн).

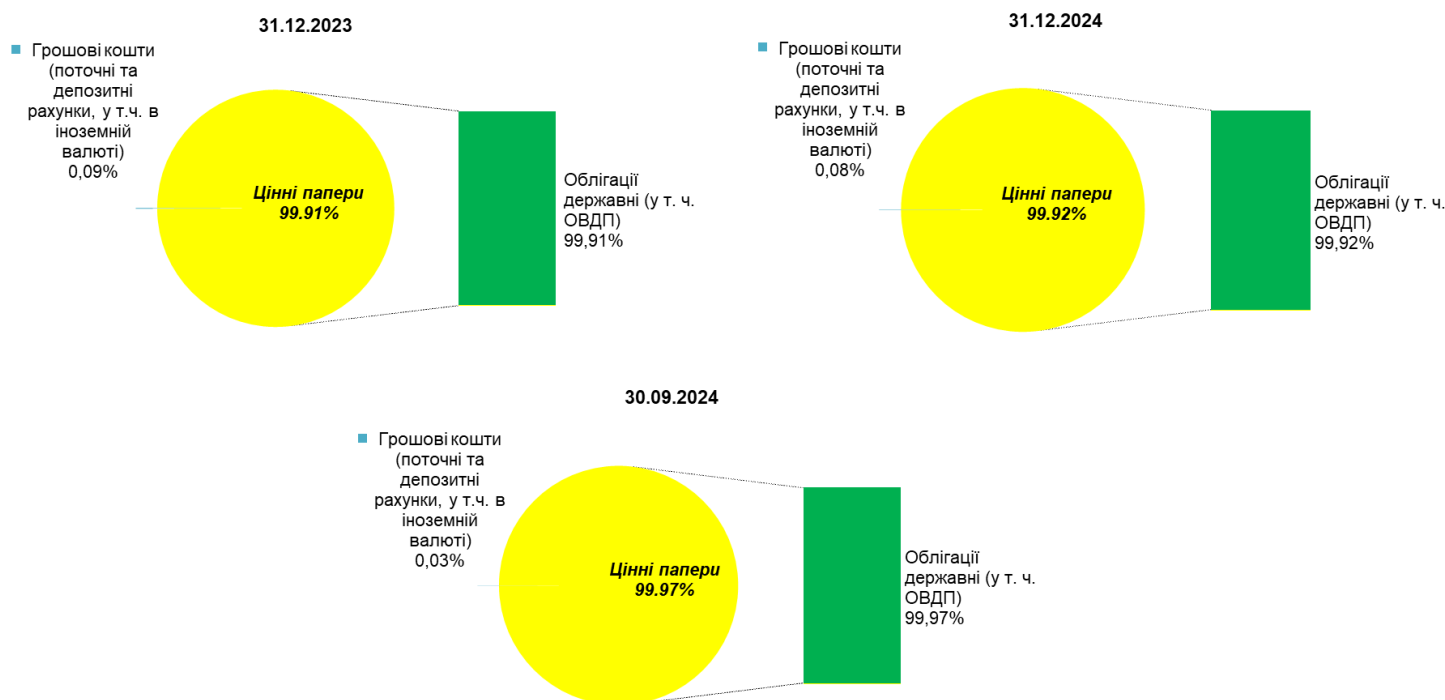


Рис. 2. Динаміка структури активів страхових компаній в управлінні КУА за 4-й квартал 2024 року та за рік

Додаткова інформація про ІСІ на сайті УАІБ:

- [Ринок у цифрах](#)
- [Компанії та фонди](#)