



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 1-й квартал 2026 року загальна кількість КУА зменшилася на чотири (-1.5%), до **263**.

Адміністратори недержавних пенсійних фондів (АНПФ)

Загальна кількість АНПФ на кінець 1-го кварталу 2026 року зменшилася на один, до **13**. Серед них було чотири компанії, які здійснювали винятково діяльність із адміністрування НПФ, решта 9 – поєднували її з управлінням активами (без змін за квартал). Фактично на 31.03.2026 НПФ адміністрували 12 адміністраторів.

Інститути спільного інвестування (ІСІ)

Упродовж 1-го кварталу 2026 року, за даними УАІБ, було **зарєєстровано 36 нових ІСІ**. Усі з них були венчурними корпоративними фондами (КІФ).

Загальна кількість **сформованих ІСІ, які досягли нормативу мінімального обсягу активів**, у цьому кварталі відновила стрімке зростання: +40 фондів (+2.1%). На 31.03.2026 вона становила **1932**. За квартал нормативу досягли 40 венчурних КІФ.

Недержавні пенсійні фонди (НПФ)

Кількість **НПФ в управлінні** за 1-й квартал 2026 року не змінилася: **44**. Серед них були 38 відкритих, два корпоративних і чотири професійних фонди. Активами НПФ на кінець 2025 року управляли 24 КУА.

В **адмініструванні** 12-ти АНПФ-членів УАІБ станом на 31.03.2026 перебували також **44** (38 відкритих, два корпоративних і чотири професійних).

Страхові компанії (СК)

Кількість **страхових компаній, що передали свої активи в управління КУА**, за 1-й квартал 2026 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 31.03.2026 дорівнювали **684 912 млн грн**. У січні-березні сукупні активи зросли на 4.3%, що частково було зумовлено адаптацією до змін правил оцінки активів ІСІ, зокрема дебіторської заборгованості (у т.ч. позик), запроваджених наприкінці минулого року.

Вартість чистих активів (ВЧА) усіх сформованих ІСІ у 1-му кварталі 2026 року загалом збільшилася на 4.7%, а за рік у березні – зменшилася на 2.4%. На кінець грудня вона становила **570 604 млн грн**.

Рух капіталу у відкритих ІСІ у 1-му кварталі 2026 року втретє поспіль був позитивним: **+6.5 млн грн**. При цьому **ВЧА** сектору зросла на понад **15 млн грн**, до **237 млн грн**.

Річні чисті продажі цих фондів на кінець березня 2026 року, відповідно, покращувалися, але залишалися негативними: **-52.4 млн грн**.

Недержавні пенсійні фонди (НПФ)

Активи НПФ в управлінні КУА у січні-березні 2026 року сповільнили квартальне зростання до +4.8% і на 31.03.2026 становили **4 154 млн грн**. За рік у березні їхнє зростання прискорилося до +19.8%.

НПФ в адмініструванні членів УАІБ на 31.03.2026 мали також **4 154 млн грн** активів. У 1-му кварталі цього року вони прискорилися до +5.1%, а на річному проміжку – до +19.8%.

НПФ в адмініструванні членів УАІБ на 31.03.2026 мали **4 155 млн грн** активів. У 1-му кварталі цього року вони прискорилися до +5.1%, а на річному проміжку – до +19.8% (незважаючи на скорочення кількості фондів в управлінні та в адмініструванні).

Страхові компанії (СК)

Активи СК в управлінні КУА у 1-му кварталі 2026 року повернулися до зростання: +8.4% (після -2.0% за попередній квартал), а за рік додали 18.7%. Станом на 31.03.2026 ці активи дорівнювали майже **322 млн грн**.

2. Результати діяльності з управління активами СК

Активи страхових компаній (СК) в управлінні КУА у 1-му кварталі 2026 року зросли на 8.4% (після -2.0% за попередній), а за рік у березні – на 18.7%, прискорившись із 15.3% на початок року (табл. 1). Станом на 31.03.2026 ці активи становили **321.6 млн грн** (рис. 1).

Кількість СК, що передали активи в управління КУА, залишалася незмінною: на кінець березня 2026 року **одна КУА мала в управлінні активи однієї СК**.

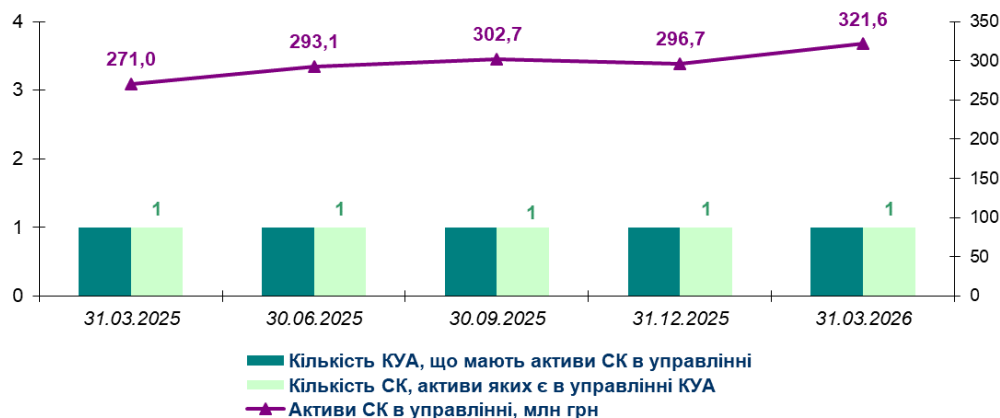


Рис. 1. Динаміка управління активами СК у 1-му кварталі 2025-26 рр.

Таблиця 1. Активи страхових компаній в управлінні КУА станом на 31.03.2026 р.

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
31.03.2025	1	1	271,0	5,3%	5,3%	26,5%
30.06.2025	1	1	293,1	8,2%	13,9%	26,5%
30.09.2025	1	1	302,7	3,3%	17,6%	25,0%
31.12.2025	1	1	296,7	-2,0%	15,3%	15,3%
31.03.2026	1	1	321,6	8,4%	8,4%	18,7%

* СК - страхові компанії.

У структурі активів СК в управлінні¹ станом на 31.03.2026 99.80% становили цінні папери (після 98.99% на початку року та 99.98%, рік тому, рис. 2).

Упродовж цих 12 місяців, як і раніше, портфель цінних паперів включав тільки **державні облигації** (зокрема, ОВДП).

Сукупна вартість активів СК в управлінні КУА у державних облигаціях у січні-березні 2026 року збільшилася на 27.2 млн грн (+9.3, після -2.9% за

попередній квартал), до майже 321 млн грн. За останній рік вона зросла на 50.0 млн грн (+18.5%).

У 1-му кварталі 2026 року ставки за ОВДП понизилися – суттєвіше, ніж інфляція, тож реальна доходність цих інструментів дещо зменшилася, але залишалася достатньо високою для збереження їхньої привабливості для інвесторів, у т.ч. страхових компаній.

Грошові кошти на банківських (у тому числі депозитних) рахунках СК в управлінні КУА скоротилися на 2.4 млн грн (-78.5%, після збільшення

¹ За даними, наданими КУА додатково.

у 28 разів за попередній квартал), а за рік у березні – у понад 13 разів, проте з дуже низької бази й лише до 0.6 млн грн. Ставки за строковими банківськими депозитами залишалися в середньому на понад 2 в.п.

нижчими, ніж за однорічними ОВДП, а оподаткування додатково знижувало реальну доходність вкладів.

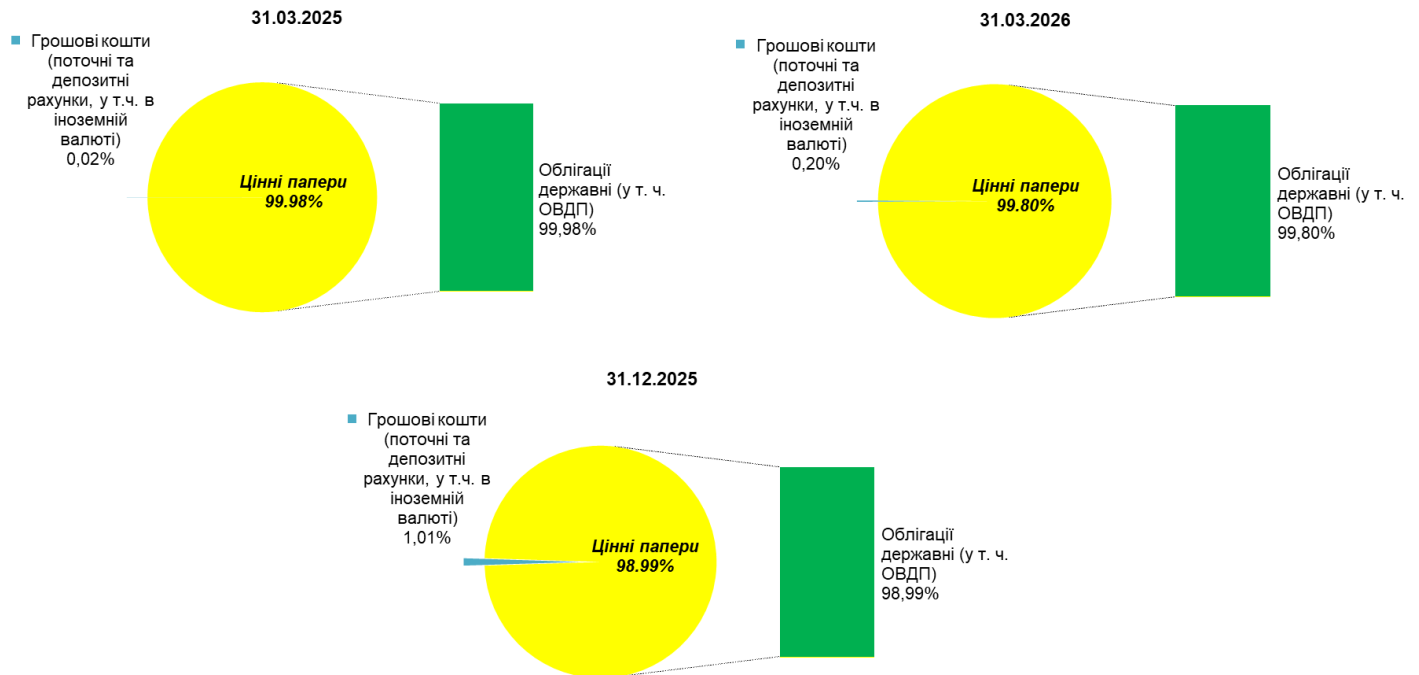


Рис. 2. Динаміка структури активів страхових компаній в управлінні КУА за 1-й квартал 2026 року та за рік

Додаткова інформація про ІСІ на сайті УАІБ:

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