



Зміст

1. Управління активами інституційних інвесторів та адміністрування НПФ.	
Загальні результати	2
2. Результати діяльності з управління активами НПФ	3
2.1. Кількість НПФ та КУА, що управляють їхніми активами	3
2.2. Активи НПФ в управлінні КУА та сукупні активи пенсійних фондів	3
3. Результати діяльності з адміністрування НПФ	5
3.1. Кількість учасників, вкладників, пенсійних контрактів	5
3.2. Пенсійні внески і виплати	6
3.3. Структура активів НПФ в управлінні	8



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 **zareestrowano 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 портфелів 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 НПФ

2.1. Кількість НПФ та КУА, що управляють їхніми активами

У 4-му кварталі 2024 року, під кінець третього року повномасштабної російської агресії проти України, вітчизняна індустрія управління активами недержавних пенсійних фондів продовжувала ефективно працювати, демонструючи подальше зростання активів в управлінні.

Кількість професійних учасників (КУА) у галузі в жовтні-грудні не змінилася, а НПФ – дещо зменшилася, адже згортали роботу кілька невеликих фондів. За даними УАІБ на 31.12.2024, кількість компаній, які управляли активами НПФ,

залишалася рівною 30. Із них, як і раніше, 28 КУА управляли активами відкритих НПФ (43, на один менше, ніж у вересні й рік тому), дві – активами двох корпоративних НПФ та шість – активами шести професійних НПФ, два з яких перебували у стані ліквідації на кінець року. Всього у грудні 2024 року галузь налічувала 49 діючих пенсійних фондів в управлінні КУА¹ (табл. 1).

Таким чином, відкриті НПФ становили 87.8% загальної кількості НПФ в управлінні КУА (рис. 1), після 84.6% у вересні й 84.6% рік тому.

Таблиця 1. Кількість НПФ в управлінні КУА за видами фондів станом на 31.12.2024 року і динаміка за три роки

Вид НПФ	31.12.2021	31.12.2022	31.12.2023	30.09.2024	31.12.2024	Зміна за 4-й квартал 2024 року	Зміна за 2024 рік	Зміна з 2021 року
Відкриті	46	45	44	44	43	-2,3%	-2,3%	-6,5%
Корпоративні	2	3	2	2	2	0,0%	0,0%	0,0%
Професійні**	6	6	6	6	4	-33,3%	-33,3%	-33,3%
Всього	54	54	52	52	49	-5,8%	-5,8%	-9,3%

* Без урахування корпоративного пенсійного фонду НБУ. ** Без урахування двох фондів, що ліквідуються.



Рис. 1. Розподіл кількості НПФ та вартості їхніх активів в управлінні КУА за видами фондів станом на 31.12.2024 р.

2.2. Активи НПФ в управлінні КУА та сукупні активи пенсійних фондів

Сукупні активи усіх НПФ, включно з КНПФ НБУ, за даними УАІБ та корпоративного фонду Національного банку України, на кінець 2024 року сягнули 5 736.0 млн грн. У 4-му кварталі вони прискорили зростання до +4.4%, а за рік – до +17.9% (із +17.3% за 2023-й).

Квартальне зростання активів НПФ відбулося попри початок ліквідації двох фондів (ще один

тривалий час мав нульові активи), а також незначне зменшення кількості їхніх учасників у цей період (-0.06%), хоча за весь 2024 рік вона дещо зросла (+0.07%). Позитивній динаміці активів галузі сприяло збільшення кількості вкладників і укладених ними пенсійних контрактів: +0.44% та +0.30% відповідно у 4-му кварталі та +2.1% в обох випадках за весь рік. Основним чинником росту, як і раніше, був

¹ Без урахування корпоративного пенсійного фонду НБУ.

інвестиційний прибуток НПФ, сума якого зросла на 5.6% за 4-й квартал (+22.9% за 2024 рік). Відносний темп зростання виплат із фондів традиційно випереджав темп внесків до них: пенсійні виплати збільшилися на 3.1% за квартал і 13.9% за рік, а внески – на 2.3% та 9.7% відповідно. Однак, як і раніше, внески перевищували виплати в абсолютному вимірі: на 19.4 млн грн (34.3%) за 4-й квартал і на 62.1 млн грн (26.8%) за весь 2024 рік.²

У сукупному обсязі активів усіх пенсійних фондів частка КНПФ НБУ у 2024 році продовжувала

зменшуватися: з 43.0% на початку січня та 42.0% у вересні до 41.8% на кінець грудня (рис. 1), адже його активи зросли слабше, ніж активи решти НПФ у цілому (+4.0% за 4-й квартал і +14.7% за 2024 рік).

Активи НПФ в управлінні КУА станом на 31.12.2024 року, за даними УАІБ, дорівнювали **3 340.4 млн грн** (табл. 2). У 4-му кварталі вони прискорили зростання до +4.8% (із +4.0% за 3-й), а річне – до +20.4% за 2024 рік (із +17.2 за 2023-й). При цьому кількість звітів фондів зменшилася за квартал і за рік на три (-5.8%).

Таблиця 2. Вартість активів НПФ в управлінні за видами фондів станом на 31.12.2024 року і динаміка за три роки

Вид НПФ	31.12.2023		30.09.2024		31.12.2024		Зміна активів НПФ в управлінні за 4-й квартал 2024 року, %	Зміна за 2024 рік, %	Зміна за 2024 рік, млн грн	Зміна з 2021 року, %	Зміна з 2021 року, млн грн
	Активи, млн грн	Кількість НПФ, щодо яких подано звітність	Активи, млн грн	Кількість НПФ, щодо яких подано звітність	Активи, млн грн	Кількість НПФ, щодо яких подано звітність					
Відкриті	2 204,3	44	2 595,7	44	2 735,3	43	5,4%	24,1%	531,0	61,2%	1 038,6
Корпоративні	398,5	2	409,5	2	419,7	2	2,5%	5,3%	21,2	29,4%	95,5
Професійні	171,7	6	182,3	6	185,4	4	1,7%	8,0%	13,7	15,5%	24,9
Всього*	2 774,4	52	3 187,5	52	3 340,4	49	4,8%	20,4%	566,0	53,1%	1 158,9
КНПФ НБУ	2 089,2	1	2 304,2	1	2 395,6	1	4,0%	14,7%	306,4	42,5%	714,7
Разом**	4 863,7	53	5 491,6	53	5 736,0	50	4,4%	17,9%	872,3	48,5%	1 873,6

* Без урахування корпоративного пенсійного фонду НБУ.

** За даними звітів КУА щодо НПФ в управлінні та даними КНПФ НБУ.

Частка **відкритих** НПФ за вартістю активів в управлінні, без урахування КНПФ НБУ, у 4-му кварталі 2024 року продовжувала збільшуватися, з 81.4% до 81.9%, адже вони зросли відносно найбільше: +5.4%. На 31.12.2024 ці активи сягнули **2 735.3 млн грн**. За рік активи відкритих НПФ додали також найбільше, 24.1% (+531.0 млн грн, або майже 94% приросту активів усіх НПФ в управлінні КУА).

Активи **корпоративних** НПФ в управлінні КУА (без КНПФ НБУ) у жовтні-грудні 2024 року повернулися до зростання й додали 2.5% (після -3.9% за 3-й квартал), а за рік – 5.3%. При цьому кількість діючих фондів цього виду впродовж року залишалася незмінною й найменшою: два. Станом на 31.12.2024 ці корпоративні НПФ мали **419.7 млн грн** активів в управлінні КУА.

У **професійних** НПФ активи в управлінні зросли на 1.7% за 4-й квартал і на 8.0% за 2024 рік. Обсяг професійних НПФ на 31.12.2024 становив **185.4 млн грн**.

Найбільшими за середнім обсягом активів в управлінні у грудні 2024 року залишалися **корпоративні** НПФ – 209.8 млн грн (99%, як і на початку року та у вересні, перебували в одному з двох таких фондів). Середній відкритий НПФ зріс до 63.6 млн грн (без урахування одного відкритого фонду із незмінно нульовими активами). Середній професійний НПФ серед діючих фондів зріс до 46.3 млн грн (із 30.4 млн грн у вересні, до початку ліквідації двох фондів із малим обсягом активів); один із цих НПФ, як і раніше, мав близькі до нуля активи.

За останні 10 років станом на 31.12.2024 активи НПФ в управлінні КУА зросли майже учетверо (рис. 2), тобто середньорічний темп приросту у цей період становив 14.8%, а щорічне зростання сповільнювалося до однознакового показника тільки у 2022 році, з початком повномасштабної війни рф проти України. При цьому кількість НПФ за 10 років скоротилася на третину (з 74 фондів).

² За даними опублікованої НКЦПФР Інформації про стан і розвиток недержавного пенсійного забезпечення України станом на 31.12.2024: https://www.nssmc.gov.ua/wp-content/uploads/2025/04/npf_4_kv-2024.pdf

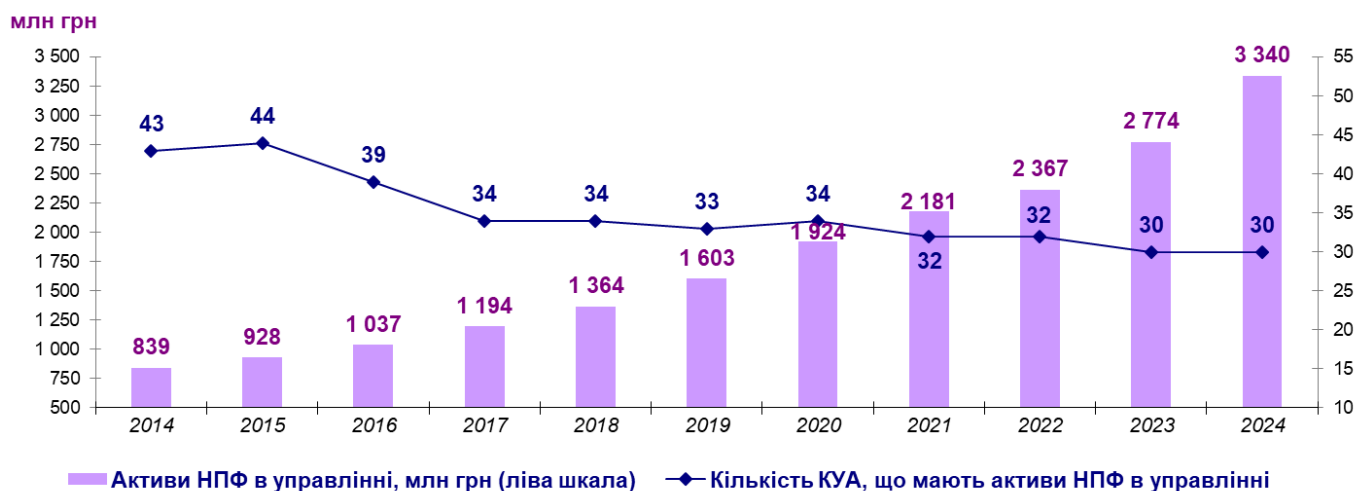


Рис. 2. Динаміка активів НПФ в управлінні КУА у 2014-2024 рр.

3. Результати діяльності з адміністрування НПФ

3.1. Кількість учасників, вкладників, пенсійних контрактів

За даними звітів щодо 49-ти недержавних пенсійних фондів, які адмініструються 14-ма компаніями-членами УАІБ, станом на кінець 2024 року **кількість учасників** цих НПФ становила майже **874.6 тис. осіб**. Це 98.6% учасників усіх НПФ, включно з фондом Національного банку України.

За 4-й квартал вона зменшилася на 146 осіб, або на 0.02%, але за весь 2024 рік, в умовах воєнного стану, що тривав третій рік поспіль, учасників НПФ в

адмініструванні членів УАІБ стало більше на 5.8 тис. осіб, або 0.7%, при зменшенні кількості (звітів) фондів на три, або на 5.8% за цей час.

Серед усіх учасників НПФ в адмініструванні компаній-членів УАІБ на кінець вересня 57.8% становили чоловіки, 42.2% – жінки. Найбільшими підкатегоріями залишалися особи у віці від 25 до 50 років у кожній групі, які разом становили 47.4% усіх учасників НПФ (рис. 3), після 47.9% у вересні й 49.8% рік тому.

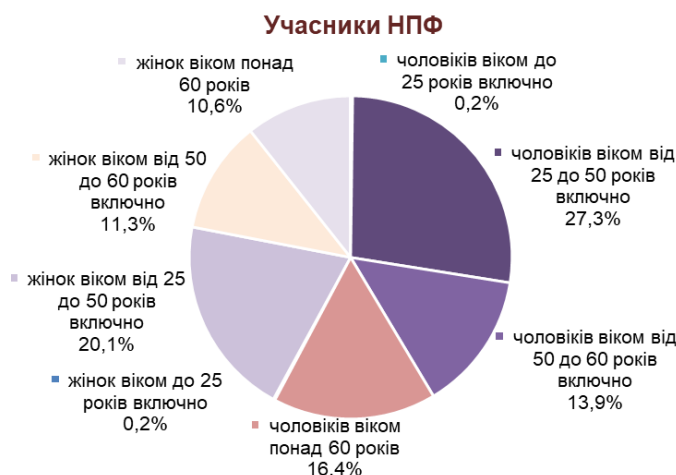


Рис. 3. Розподіл кількості учасників НПФ за статтю та віком станом на 31.12.2024 р.

Кількість вкладників НПФ в адмініструванні компаній-членів УАІБ у жовтні-грудні 2024 року загалом зросла на 382 (+0.4%), до **88.8 тис. осіб**. За 2024 рік вона збільшилася на 2 394, або 2.8%.

У 4-му кварталі додалася ще майже 1 тис. вкладників-фізичних осіб, а за весь 2024 рік – 2.5 тис. (+2.9%).

Станом на 31.12.2024, як і у червні, 97.9% вкладників НПФ (крім КНПФ НБУ) – фізичні особи, із якими укладено 93.1% усіх пенсійних контрактів (рис. 4) – 89.6 тис. шт.

Загальна **кількість пенсійних контрактів** цих фондів за 4-й квартал збільшилася на 0.3%, а за 2024 рік – на 2.6%, до 96.3 тис. шт.

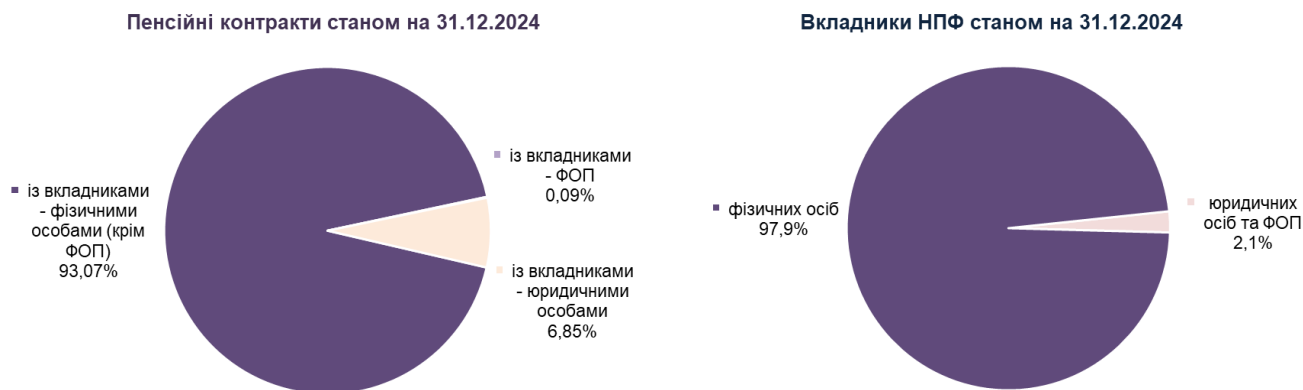


Рис. 4. Розподіл кількості вкладників НПФ та укладених пенсійних контрактів за категоріями станом на 31.12.2024 р.

3.2. Пенсійні внески і виплати

Пенсійні внески до 49-ти діючих НПФ в адмініструванні компаній-членів УАІБ за 4-й квартал 2024 року становили **57.9 млн грн**, тобто майже на чверть більше, ніж за аналогічний період минулого року, хоча кількість фондів, що працювали впродовж кварталу та щодо яких подано звіти на кінець року, зменшилася на три (-5.8%). Із цих внесків 62.1% надійшли на рахунки чоловіків, 37.9% – жінок, а найбільші дві підкатегорії з обох груп (25-50 років)

разом отримали 67.1% усіх квартальних внесків, рис. 5 (за попередній квартал – 77.1%).

Станом на 31.12.2024 ці НПФ загалом отримали **2 071.1 млн грн** пенсійних внесків (+2.7% за 4-й квартал). Із них 51.5% припадало на юридичних осіб.

За 2024 рік сукупні пенсійні внески до фондів в адмініструванні компаній-членів УАІБ зросли на 233.7 млн грн (+12.7%), попри скорочення кількості фондів на три.

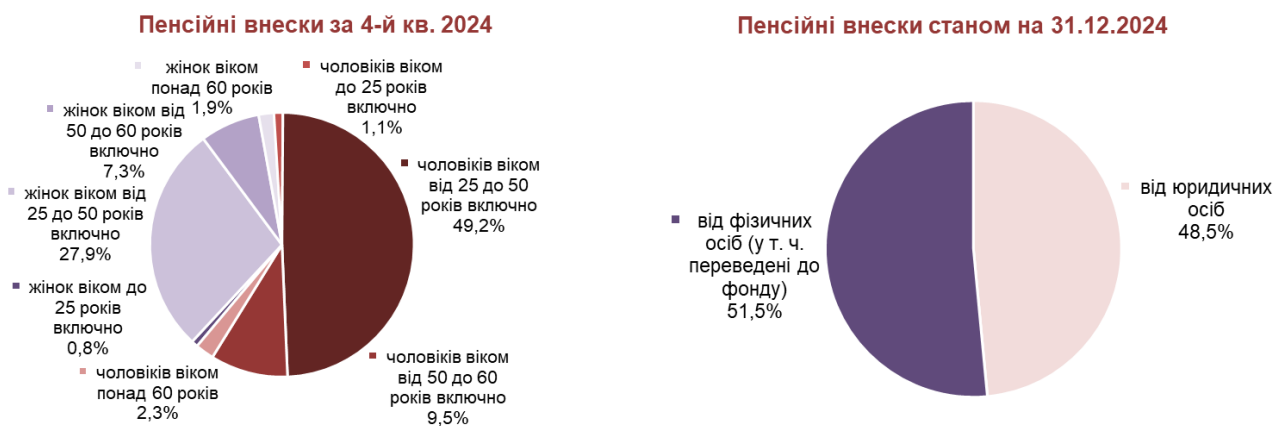


Рис. 5. Пенсійні внески до НПФ за 4-й квартал 2024 року і станом на 31.12.2024 р.

Пенсійні виплати із 49-ти діючих НПФ в адмініструванні компаній-членів УАІБ за 4-й квартал 2024 року становили **20.4 млн грн**, тобто на 10.6% менше, ніж за аналогічний період рік тому. Із них найбільше цього разу було виплат на визначений строк – 55.8%, у той час як одноразових виплат – 38.2%, перерахувань до банків, страховиків або інших НПФ – 6.1% (рис. 6).

Станом на 31.12.2024 ці пенсійні фонди виплатили учасникам або перерахували на їхні рахунки в інших фінансових установах **813.2 млн грн**, або на 2.4% більше, ніж на кінець вересня, а також на 13.3% (95.4 млн грн), ніж на початку 2024 року. Із них 61.7% були одноразовими, 24.7% – на визначений строк, а решта 13.7% становили перерахування до інших фінустанов.

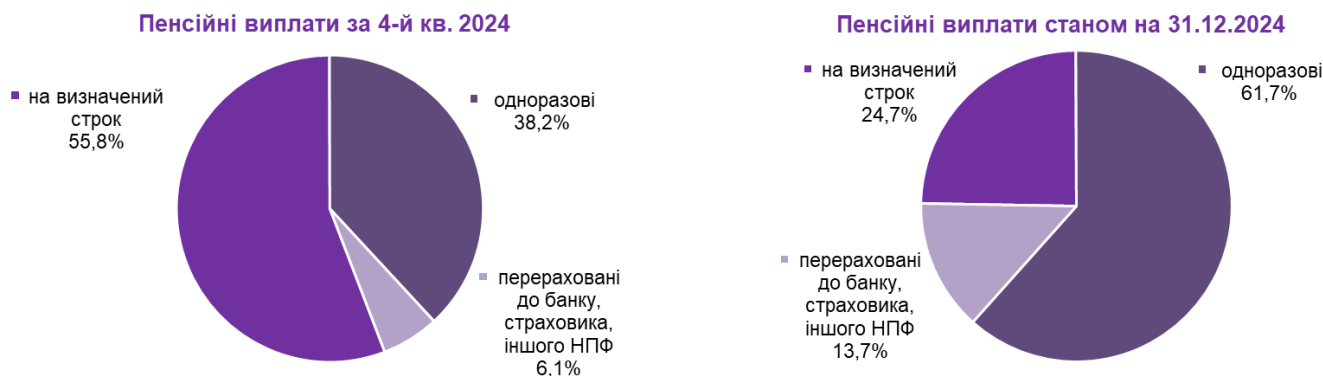


Рис. 6. Пенсійні виплати з НПФ за 4-й квартал 2024 року і станом на 31.12.2024 р.

Загальна сума пенсійних коштів на індивідуальних пенсійних рахунках учасників, тобто чиста вартість активів (ЧВА) 49-ти НПФ в адмініструванні компаній-членів УАІБ на 31.12.2024 становила **3 329.8 млн грн**. За 4-й квартал вона зросла на 4.7% (149.6 млн грн), за весь 2024 рік – на 20.2% (560.4 млн грн), незважаючи на зменшення кількості звітів фондів на три до кінця року.

Сума прибутку від інвестування активів цих НПФ на кінець 2024 року сягнула **2 072.5 млн грн** за весь період їхньої діяльності. Це на 5.8% (113.8 млн грн) більше, ніж у вересні та на 25.6% (422.1 млн грн) – ніж рік тому. Таким чином, щонайменше 75% квартального й річного приросту сукупної ЧВА НПФ (крім КНПФ НБУ) було забезпечено інвестиційним прибутком.

За даними УАІБ, діапазон показників **зміни одиниці пенсійних активів (ЧВО)** за 4-й квартал

2024 року для 49-ти НПФ в адмініструванні компаній-членів Асоціації опустився і звузився порівняно з 3-м кварталом: від -11.4% до +8.8%. Позитивну зміну ЧВО (доходність) за цей період забезпечили 45 НПФ (92%, після 90% за попередній).

За 2024 рік ці 49 НПФ мали зміну ЧВО від -5.8% до +29.4%. Із них для 44-х фондів (90%) вона була позитивною. При цьому 40 НПФ забезпечили більший річний дохід, ніж строкові річні банківські депозити у євро, 22 – ніж у доларі США, 18 – дохід, який щонайменше компенсував втрати від інфляції та був більший, ніж від інвестицій у житлову нерухомість, 11 фондів – більший річний дохід, ніж депозити у гривні, 6 – ніж однорічні гривневі ОВДП.

За даними НКЦПФР, середньозважений показник зміни ЧВО пенсійних активів за рік станом на 31.12.2024 становив 14.5% без урахування КНПФ НБУ та 15.9% з урахуванням КНПФ НБУ³.

³ Інформація щодо розрахунку середньозваженого показника зміни ЧВО пенсійних активів станом на 31.12.2024: https://www.nssmc.gov.ua/wp-content/uploads/2025/01/dsz_npf_30_11-31_12_2024.pdf

3.3. Структура активів НПФ в управлінні

У структурі активів НПФ в управлінні КУА вага **цінних паперів** у 4-му кварталі 2024 року, повернулася до тренду зростання: із 58.0% підвищилася до **60.2%**.

За 2024 рік частка інструментів ринків капіталу в активах цих фондів також мала позитивну динаміку: збільшилася майже на 3 проц. п., із 57.3% (рис. 7).

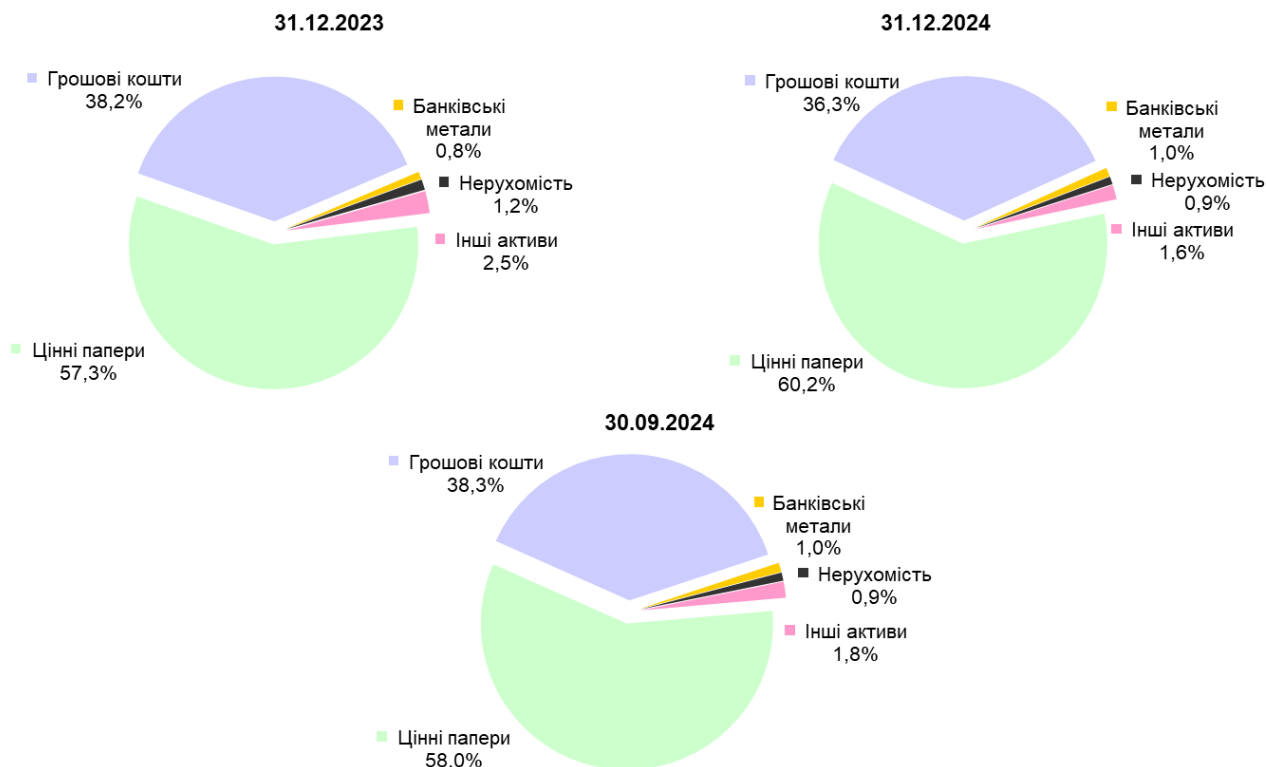


Рис. 7. Динаміка структури агрегованого портфеля НПФ (без КНПФ НБУ) за 4-й квартал 2024 року та за рік

Квартальне зростання ваги цінних паперів в активах пенсійних фондів в управлінні КУА було зумовлене як збільшенням їхньої сукупної вартості (+8.7%), так і зменшенням обсягу грошових коштів в активах НПФ у цей період. За весь 2024 рік відносний приріст активів у ЦП був майже удвічі більший, ніж коштів у банках (+25.3%). На 31.12.2024 сукупна вартість інвестицій цих НПФ у фондові інструменти становила 2 011.4 млн грн (табл. 3).

Кошти на банківських рахунках (у тому числі депозитних) на кінець 2024 року залишалися другою найбільшою складовою активів НПФ в управлінні та адмініструванні компаній-членів УАІБ – 1 212.0 млн грн. У 4-му кварталі їхній обсяг зменшився на 0.6%, за весь 2024 рік – «тільки» на 13.3%. Врешті, частка грошей в активах цих НПФ зменшилася з 38.2% на початку року й 38.3% у вересні до **36.3%** у грудні 2024 року.

Таблиця 3. Структура активів НПФ в управлінні КУА у розрізі видів фондів станом на 31.12.2024 р., млн грн

Вид НПФ	Цінні папери	Грошові кошти	Банківські метали	Нерухомість	Інші активи
Відкриті	1 649,5	983,4	32,7	21,9	46,5
Корпоративні	252,7	165,5	0,0	0,0	1,5
Професійні	109,2	63,1	0,0	7,0	6,0
Всього	2 011,4	1 212,0	32,7	28,9	54,0

Для всієї індустрії НПФ, з урахуванням корпоративного фонду НБУ, вага **цінних паперів** в активах також зросла за 2024 рік і за 4-й квартал зокрема: з 54.3% на початку січня й 54.9% у вересні до **56.1%** на кінець грудня (рис. 8). Обсяг інструментів ринків капіталу в усіх НПФ на 31.12.2024 сягнув 3 218.3 млн грн – на 6.6% більше за 4-й квартал

і на 21.3% за весь 2024 рік, що значно випереджало зростання обсягу коштів в активах усіх НПФ у цілому на обох проміжках часу.

Кошти у банках для усіх НПФ зросли на 2.2% за квартал і на 14.1% за рік, до 2 400.7 млн грн. Врешті, їхня вага в активах усіх НПФ опустилася з 43.0% на початку 2024 року й 42.8% у вересні до **41.9%** у грудні.

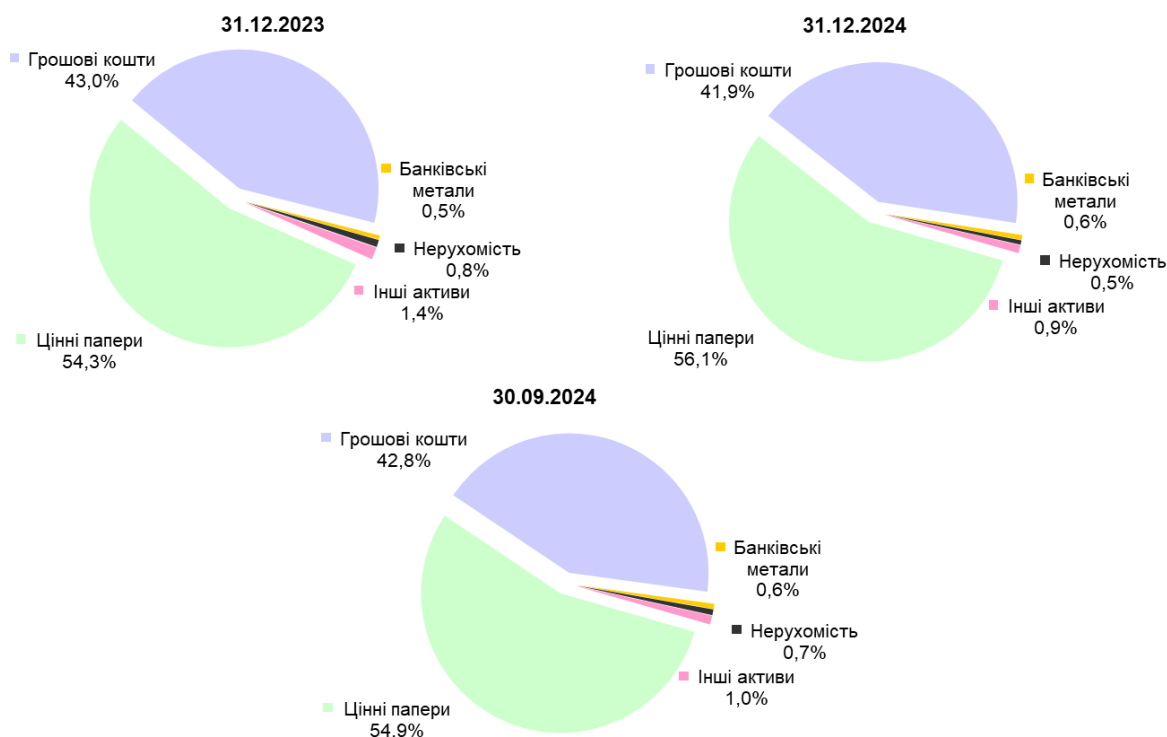


Рис. 8. Динаміка структури агрегованого портфеля НПФ (із КНПФ НБУ) за 4-й квартал 2024 року та за рік

Що стосується окремих інвестиційних інструментів серед цінних паперів, зведений портфель НПФ в управлінні та адмініструванні компаній-членів УАІБ у **державних облігаціях** (у т. ч. ОВДП) у жовтні-грудні 2024 року збільшився на 6.3%, а за весь рік – на 20.1%, до 1 652.7 млн грн. Це було більше, ніж приріст сукупних активів цих НПФ у цілому, тож частка державних облігацій в активах цих НПФ у 4-му кварталі й за весь 2024 рік зросла: з 49.1% на початку січня та 48.8% у вересні до 49.5% у грудні й залишалася найбільшою (рис. 9). Привабливість ОВДП, в умовах 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 державних облігацій, вона залишалася достатньою

для продовження інвестування в ці папери з боку як роздрібних, так і професійних інвесторів, у тому числі пенсійних фондів (їхніх КУА).

Активи НПФ у **муниципальних облігаціях** на кінець 2024 року залишалися тільки в активах **відкритих** НПФ в управлінні та адмініструванні компаній-членів УАІБ. Їхня сукупна вартість зменшилася на 0.7% за 4-й квартал, але зросла майже удвічі за весь 2024 рік, до 21.2 млн грн, а у відкритих фондах – у 45 разів. За жовтень-грудень вага облігацій місцевих позик в активах НПФ загалом (без фонду НБУ) опустилася з 0.7% до 0.6%, зокрема, у **відкритих** фондах – у межах 0.8%.

Зведений портфель **корпоративних облігацій** в активах НПФ (крім фонду НБУ, де вони також були відсутні) за 4-й квартал зріс на 24.7%, а за весь 2024 рік – на 60.0% і на кінець грудня коштував 289.5 млн грн. Це забезпечило подальше підвищення

ваги цих інструментів у сукупних активах НПФ в управлінні КУА: із 6.5% на початку року та 7.3% у вересні до 8.7% у грудні.

Акції протягом 2024 року залишалися серед найменш затребуваних інструментів серед НПФ, але їхня сукупна вартість за 4-й квартал також суттєво зросла (+15.1% – крім фонду НБУ, а в усіх НПФ – +20.5%). Це відбулося в умовах поживавлення торгівлі акціями на двох біржах, куди вона перемістилася з липня 2024 року після припинення через санкції

діяльності основної біржі, де раніше відбувалися торги акціями (УБ). За весь рік зведений пакет акцій НПФ в управлінні КУА зріс на 27.3%, а в усіх НПФ, разом із фондом НБУ, – на 31.4%.

Врешті, на кінець 2024 року він коштував, відповідно, 48.0 млн грн та 58.7 млн грн. Частка акцій в активах НПФ в управлінні КУА збільшилася з 1.3% на початку 2024 й у вересні до 1.4% у грудні, а в усіх НПФ разом – відповідно, з 0.9% до 1.0%.

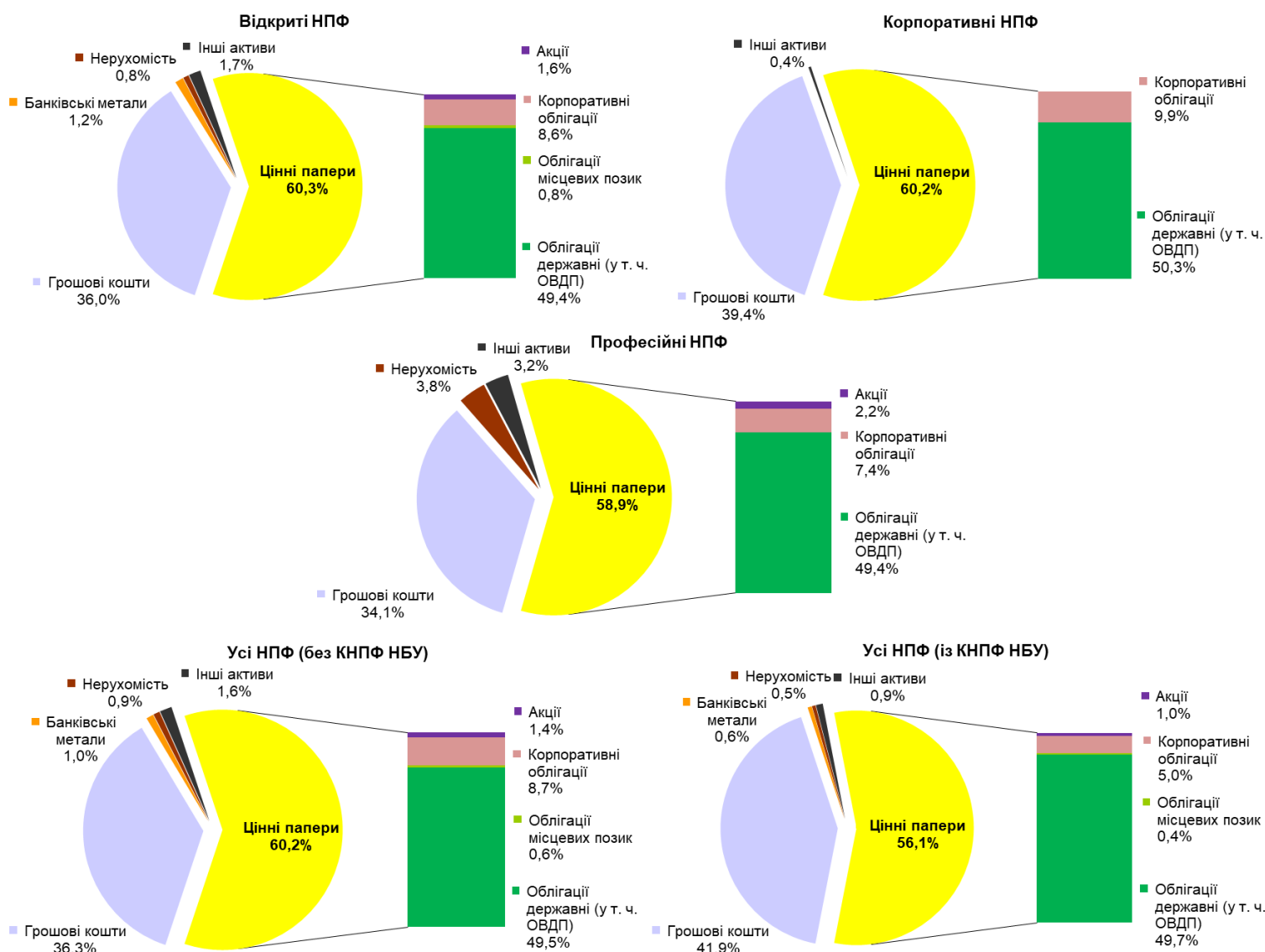


Рис. 9. Структура активів НПФ у розрізі видів фондів станом на 31.12.2024 р.

Нерухомість на кінець 2024 року мали у своїх активах тільки відкриті та професійні НПФ, на загальну суму 28.9 млн грн, а КНПФ НБУ позбувся її за

4-й квартал (-7.7 млн грн). Для фондів в управлінні КУА це було менше на 0.2%, ніж у 3-му кварталі, а для усіх НПФ у цілому – на 21.1%. За весь 2024 рік сукупна



вартість нерухомості зменшилася на 12.2% для НПФ в управлінні КУА, а для усіх у цілому – на 28.8%.

Частка нерухомості в активах НПФ (крім фонду НБУ), відповідно, у цьому кварталі скорочувалася далі, в межах 0.9%, а з початку 2024 року вона зменшилася з 1.2%. В активах усіх НПФ вона скоротилася з 0.8% на початку року й 0.7% у вересні до 0.5% у грудні.

Банківські метали, що традиційно були в активах тільки *відкритих* НПФ, зросли в сукупній вартості на 0.4% за жовтень-грудень 2024 року, до

32.7 млн грн на 31.12.2024. Це цілком відповідало підвищенню ціни золота за 4-й квартал, але було значно слабше за зростання активів сектору, тож вага золота тут за цей період зменшилася з 1.3% до 1.2%, а в активах усіх НПФ (окрім фонду НБУ) – залишалася на рівні 1.0%. За весь 2024 рік сукупна вартість золота в активах НПФ підскочила на 39.8%, що сприяло підвищенню його ваги у секторі відкритих фондів з 1.0% до 1.2%, а в усіх НПФ в управлінні КУА – з 0.8% до 1.0%.

Додаткова інформація про ІСІ на сайті УАІБ:

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