



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 3-й квартал 2024 року загальна кількість **КУА КУА** зменшилася на одну компанію, до **278**. Водночас, за цей квартал було створено одну нову КУА.

Адміністратори недержавних пенсійних фондів (АНПФ)

Кількість **АНПФ** за 3-й квартал 2024 року також зменшилася на один, до **15**. 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 3-го кварталу 2024 року, за даними УАІБ, було **zareestrovano 17 нових ІСІ**. Із них 16 були корпоративними фондами, 15 – венчурними КІФ. Загальна кількість **сформованих ІСІ, які досягли нормативу мінімального обсягу активів**, також продовжувала зростати: +8 фондів (+0.4%). На 30.09.2024 вона становила **1803**. У 3-му кварталі нормативу досягли 22 ІСІ.

Недержавні пенсійні фонди (НПФ)

Кількість **НПФ в управлінні** станом на 30.09.2024, за даними УАІБ, умовно зросла на один, до **52** (за рахунок повнішої звітності), серед яких 44 відкритих, два корпоративних та шість професійних. Активами НПФ у вересні управляли ті ж 30 КУА.

В **адмініструванні** 14-ти АНПФ-членів УАІБ на кінець вересня 2024 року перебували **52 НПФ**: 43 відкритих, три корпоративних і шість професійних.

Страхові компанії (СК)

Кількість **СК, що передали свої активи в управління КУА**, у липні-вересні 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 30.09.2024 дорівнювали **661 391 млн грн** (+6.8% за квартал, +10.0% із початку 2024 року, +10.5% за останній рік).

Вартість чистих активів (ВЧА) усіх сформованих ІСІ у 3-му кварталі 2024 року прискорила зростання порівняно з 2-м до +6.7% і на кінець вересня сягнула **557 895 млн грн**. Із початку 2024 року до кінця вересня сукупна ВЧА ІСІ додала 13.7%, а за рік – 14.8%

Рух капіталу у відкритих ІСІ за 3-й квартал 2024 року був позитивним другий квартал поспіль і становив **+10.3 млн грн**. Річний чистий притік на кінець вересня 2024 року врешті посилювався до 61.0 млн грн. При цьому **ВЧА** сектору збільшилася за квартал на 17 млн грн, до майже **235 млн грн**.

Недержавні пенсійні фонди (НПФ)

Активи НПФ в управлінні КУА у липні-вересні 2024 року сповільнили квартальне зростання до +4.0%. На кінець вересня ці активи становили **3 187 млн грн**. За перші 9 місяців року вони додали 14.9%, а їхнє річне зростання дещо сповільнилося: +20.4%.

НПФ в адмініструванні членів УАІБ на кінець вересня 2024 року мали **3 188 млн грн** активів (+4.0% за 3-й квартал). Із початку року сектор додав 14.8%, а за рік у вересні – 19.3%.

Страхові компанії (СК)

Активи СК в управлінні КУА у 3-му кварталі 2024 року сповільнилися до +4.5%, за 9 місяців наростили 20.7%, а за рік у вересні – 33.2%. Станом на 30.09.2024 ці активи дорівнювали майже **242 млн грн**.

2. Результати діяльності з управління активами СК

Активи страхових компаній (СК) в управлінні КУА у 3-му кварталі 2024 року сповільнили квартальне зростання до +4.5% (із +8.2% за 2-й), а за рік у вересні – до +33.2% (із +37.4% у червні, табл. 1). На 30.09.2024 ці активи становили **242.1 млн грн** (рис. 1).

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



Рис. 1. Динаміка управління активами СК у 3-му кварталі 2023-24 рр.

Таблиця 1. Активи страхових компаній в управлінні КУА у 3-му кварталі 2023-24 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
30.09.2023	1	1	181,7	7,7%	29,1%	34,6%
31.12.2023	1	1	200,6	10,4%	42,5%	42,5%
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%

* СК - страхові компанії.

У структурі активів СК в управлінні¹ на 30.09.2024 99.97% становили цінні папери, після 99.99% у червні, 99.94% рік тому (рис. 2). Як і раніше, цей портфель включав тільки **державні облигації** (зокрема, **ОВДП**). Привабливість ОВДП несуттєво знижувалася далі на тлі подальшого прискорення інфляції з 4.8% у червні до 8.6% у вересні. Однак ставки ОВДП майже не змінилися за 3-й квартал (понад 14.6% за однорічними гривневими паперами), що залишало реальну ставку позитивною і доволі високою для цього відносно безризикового активу –

навіть за умов оновленого прогнозного рівня інфляції близько 10% на кінець року.

Сукупна вартість активів СК в управлінні КУА у державних облигаціях у липні-вересні 2024 року збільшилася на 10.4 млн грн (+4.5%), до майже 242.1 млн грн. На річному проміжку станом на 30.09.2024 вона також зросла – на 60.5 млн грн (+33.3%).

Несуттєве зменшення частки ОВДП у 3-му кварталі відбулося через відносно стрімкіше зростання сукупних **грошових коштів** на банківських (у тому числі депозитних) рахунках СК в управлінні КУА (+95.5%, з дуже низької бази).

¹ За даними, наданими КУА додатково.

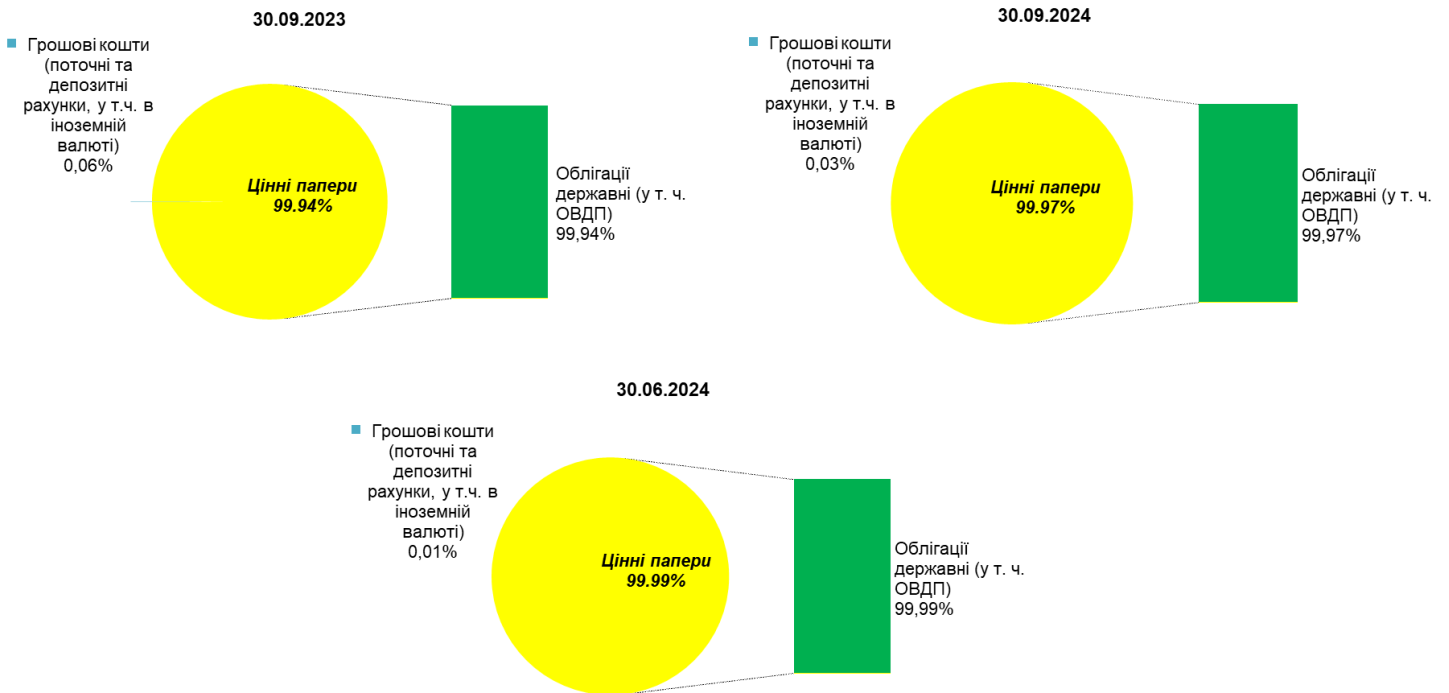


Рис. 2. Динаміка структури активів страхових компаній в управлінні КУА за 3-й квартал 2024 року та за рік

Додаткова інформація про ІСІ на сайті УАІБ:

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