



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 2022 року загальна кількість КУА зменшилася до **300**, за цілий рік – на 12 компаній.

Адміністратори недержавних пенсійних фондів (АНПФ)

Кількість АНПФ на кінець грудня 2022 року також дещо зменшилася – до **18** («мінус» одна компанія). Серед них, як і раніше, було 6 компаній, які здійснювали винятково діяльність із адміністрування НПФ, решта – поєднували її з управлінням активами.

Інститути спільного інвестування (ІСІ)

У 2022 році було *zareestrovano* **64 нових ІСІ**, у т. ч. 6 – за 4-й квартал. Загальна кількість сформованих ІСІ, які досягли нормативу мінімального обсягу активів, зростала 5-й рік поспіль і на кінець грудня становила **1742** (за 4-й квартал -0.9%, за 2022 рік +1.8%).

Недержавні пенсійні фонди (НПФ)

Кількість НПФ в управлінні станом на 31.12.2022, за даними отриманої звітності, дорівнювала **53** (без урахування корпоративного фонду НБУ), у тому числі 44 відкритих, три корпоративних і шість професійних. Активами НПФ управляла 31 КУА. В адмініструванні 17-ти АНПФ-членів УАІБ на кінець грудня 2022 року, як і раніше, перебували **57 НПФ**: 47 відкритих, 4 корпоративних та 6 професійних.

Страхові компанії (СК)

Кількість СК, що передали свої активи в управління КУА, у 2022 році зменшилася з двох до **однієї**, активами якої на кінець грудня продовжувала управляти **одна** КУА.

Активи в управлінні та ВЧА

Усі інституційні інвестори

Сукупні активи в управлінні КУА у жовтні-грудні, за даними отриманої УАІБ звітності, зменшилися на 1.2%, до **537 340 млн грн**. За весь 2022 рік (а фактично, півроку дозволеної регулятором роботи) вони майже не змінилися (-0.3%).

Інститути спільного інвестування (ІСІ)

Сукупні загальні активи діючих ІСІ, що перебували в управлінні КУА та досягли нормативів, на кінець 2022 року дорівнювали **534 918 млн грн**, за даними звітів фондів (+2.8% за рік). У 4-му кварталі активи ІСІ зменшилися на 1.9%.¹

Вартість чистих активів (ВЧА) усіх сформованих ІСІ за 2022 рік зросла на 5.5%, до **412 614 млн грн**. У грудні вона була на 1.4% меншою, ніж у вересні, що частково зумовлено меншою кількістю звітів фондів.

Рух капіталу у відкритих ІСІ було дозволено регулятором фактично протягом півроку – до 24 лютого та з 22 серпня – і за цей час фонди втратили загалом **25.5 млн грн** у вигляді чистого відтоку. Тільки за 4-й квартал він сягнув 27.7 млн грн.

Недержавні пенсійні фонди (НПФ)

Активи НПФ в управлінні КУА у грудні 2022 року були на 0.1% меншими, ніж у вересні, а за останні 12 місяців – більшими на 5.5%². Станом на 31.12.2022 вони сягнули майже **2 301 млн грн**.

НПФ в адмініструванні членів УАІБ на кінець 2022 року мали **2 368 млн грн** активів (+7.9% за рік у грудні). За 4-й квартал вони додали 2.7%.

Страхові компанії (СК)

Активи СК в управлінні КУА у жовтні-грудні 2022 року зросли на 4.3%, а за цілий рік – зменшилися на 26.5%. Станом на 31.12.2022 ці активи дорівнювали майже **141 млн грн**.

¹ Кількість звітів діючих ІСІ за 2022 рік (станом на 31.12.2022), зокрема, інтервальних та венчурних, була меншою від звичайної/очікуваної, що суттєво вплинуло на динаміку ВЧА (у т. ч. на її знак/напрямок: зменшення кількості звітів було відносно більшим у порівнянні зі скороченням активів).

² Активи НПФ станом на 31.12.2022 – за даними звітів 51-го фонду з 57 НПФ в управлінні загалом, станом на 30.09.2022 – за даними 55-ти фондів, станом на 31.12.2021 – 54-х.

2. Результати діяльності з управління активами СК

Активи страхових компаній (СК) в управлінні КУА у 2022 році зменшилися на понад чверть (після +12.2% за 2021-й), але у 4-му кварталі – зросли на 4.3%, до **141 млн грн** (рис. 1, табл. 1).

Значне річне скорочення відбулося, зокрема, через зменшення у 2022 році **кількості СК**, що передали активи в управління КУА, удвічі: на 31.12.2022 **одна КУА мала в управлінні активи однієї СК**.

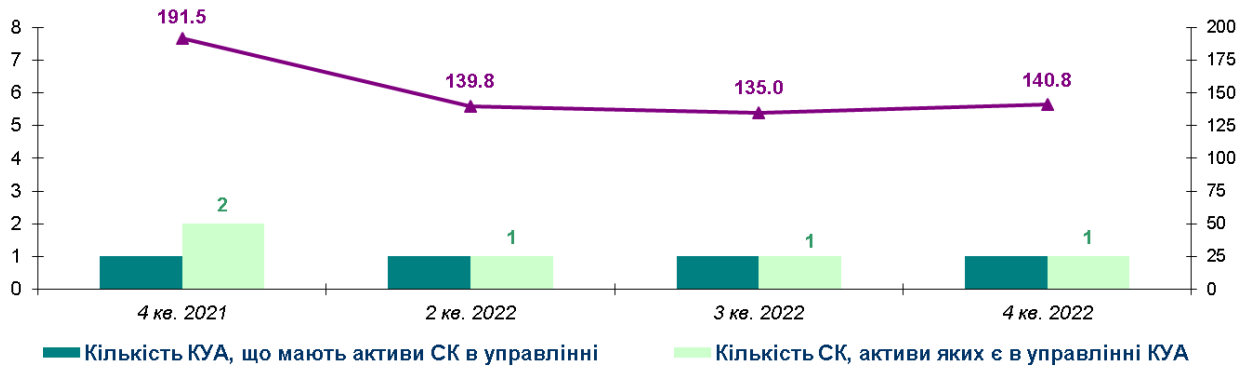


Рис. 1. Динаміка управління активами СК у 4-му кварталі 2021-22 рр.

Таблиця 1. Активи страхових компаній в управлінні КУА у 4-му кварталі 2021-22 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
4 кв. 2021	1	2	191.5	2.1%	12.2%	12.2%
2 кв. 2022	1	1	139.8	x	-27.0%	-20.7%
3 кв. 2022	1	1	135.0	-3.4%	-29.5%	-28.0%
4 кв. 2022	1	1	140.8	4.3%	-26.5%	-26.5%

У структурі активів СК в управлінні³ у грудні 2022 року 99.88% становили цінні папери (після 99.96% у вересні та 99.86% рік тому). Упродовж року, як і раніше, цей портфель включав тільки державні облігації (ОВДП).

В умовах відносно низьких ставок за ОВДП у першому півріччі, на тлі різкого зростання інфляції, посиленої повномасштабною військовою агресією РФ проти України, до понад 20%, ці інструменти дещо втратили привабливість для інвесторів. Однак, ближче до кінця 2022 року ставки зросли, а інфляція почала спадати і сукупна вартість інвестицій у

державних облігаціях в активах СК в управлінні КУА зросла на 4.2% за 4-й квартал (за весь рік – зменшилася на 26.4%).

Сума грошових коштів на банківських, у тому числі строкових депозитних, рахунках СК в управлінні КУА у 4-му кварталі 2022 року зросла втричі, але залишалася незначною (0.2 млн грн) і з початку року зменшилася на 35.8%. Частка коштів у банках у зведеному портфелі активів СК в управлінні скоротилася із 0.14% на початку січня до 0.12% у кінці грудня (рис. 2).

³ За даними, наданими КУА додатково.

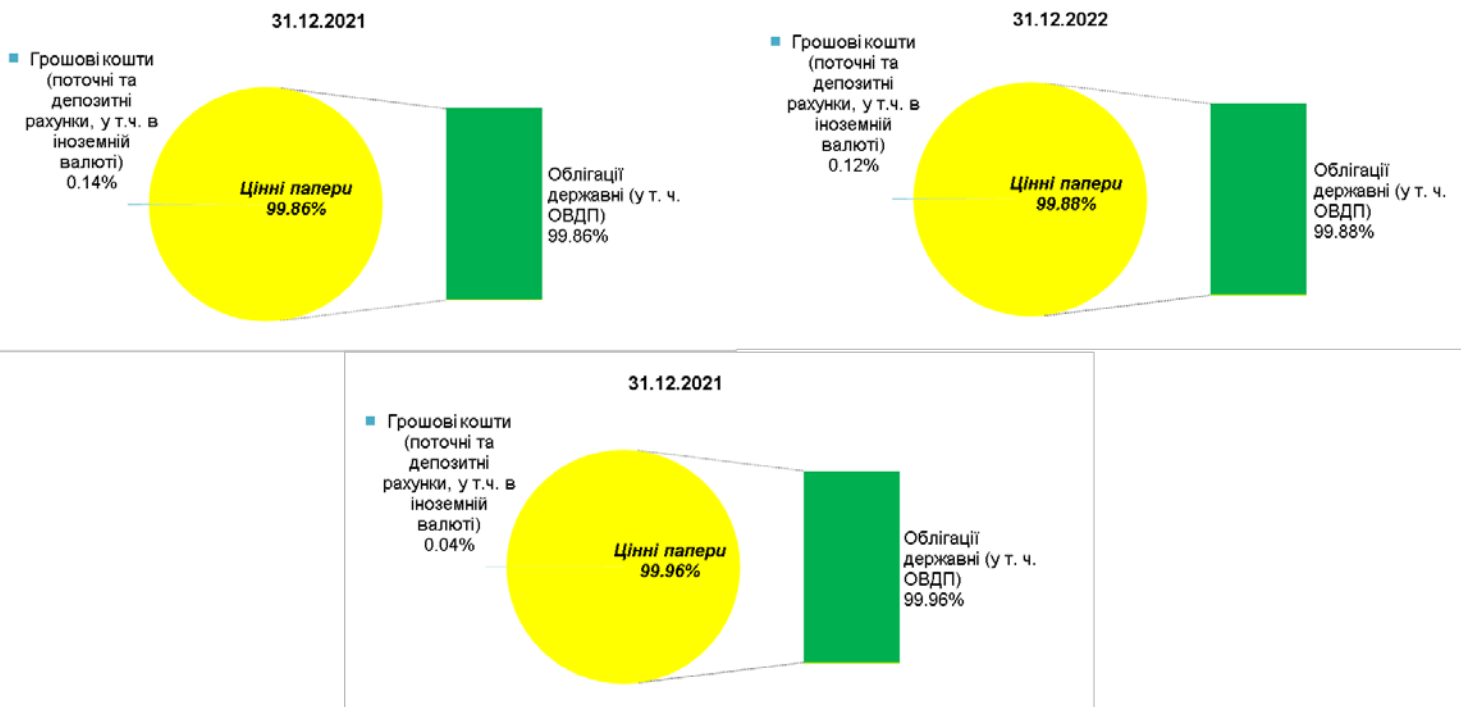


Рис. 2. Динаміка структури активів страхових компаній в управлінні КУА за 4-й квартал та за весь 2022 рік

Додаткова інформація про ІСІ на сайті УАІБ:

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