



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 2023 року загальна кількість КУА зменшилася на одну, до **299**, у цей період було створено дві нові компанії.

Адміністратори недержавних пенсійних фондів (АНПФ)

Кількість АНПФ на кінець березня 2023 року не змінилася: **18**. 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 січні-березні 2023 року було зареєстровано **3 нових ІСІ**: два венчурні КІФ, один кваліфікаційний ПІФ.

Загальна кількість сформованих ІСІ, які досягли нормативу мінімального обсягу активів, відновила зростання і на 31.03.2023 становила **1775** (+33 фонди, або +1.9%).

Недержавні пенсійні фонди (НПФ)

Кількість НПФ в управлінні станом на 31.03.2023, за даними звітності, дорівнювала **54** (без урахування корпоративного фонду НБУ), у тому числі 45 відкритих, три корпоративних і шість професійних. Активами НПФ управляли 32 КУА.

В адмініструванні 17-ти АНПФ-членів УАІБ на кінець березня 2023 року, як і раніше, перебували **57 НПФ**: 47 відкритих, 4 корпоративних та 6 професійних.

Страхові компанії (СК)

Кількість страхових компаній (СК), що передали свої активи в управління КУА, з початку 2023 року не змінилася: у березні одна КУА надавала такі послуги **одній** СК.

Активи в управлінні та ВЧА

Усі інституційні інвестори

Сукупні активи в управлінні КУА у січні-березні, за даними отриманої УАІБ звітності КУА, зросли на 2.7%, до **552 094** млн грн.

Інститути спільного інвестування (ІСІ)

Сукупні загальні активи діючих ІСІ, що перебували в управлінні КУА та досягли нормативів, на кінець березня 2023 року дорівнювали **551 843** млн грн, за даними звітів фондів (+3.2% за 1-й квартал).

Вартість чистих активів (ВЧА) усіх сформованих ІСІ за 1-й квартал 2023 року зросла на 4.7%, до **431 816** млн грн, що частково було зумовлено збільшенням кількості (звітів) фондів за цей період. Як і для загальних активів сформованих ІСІ, зростання їхньої сукупної ВЧА відбулося завдяки приросту у секторах фондів закритого типу, зокрема, венчурних ІСІ (+4.7% за квартал).

Рух капіталу у відкритих ІСІ у 1-му кварталі 2023 року залишався негативним: **-8.7** млн грн у вигляді чистого відтоку за три місяці. Річний чистий відтік на кінець березня посилювався до **-36.5** млн грн.

Недержавні пенсійні фонди (НПФ)

Активи НПФ в управлінні КУА у березні були на 3.4% більшими, ніж на початку 2023 року (при збільшенні кількості звітів фондів на 1.9%). Станом на 31.03.2023 вони сягнули майже **2 436** млн грн.

НПФ в адмініструванні членів УАІБ (незмінні 57 фондів) на кінець березня 2023 року мали **2 440** млн грн активів (+3.1% за 1-й квартал).

Страхові компанії (СК)

Активи СК в управлінні КУА у січні-березні 2023 року зросли на 5.1%. Усього одна СК і далі залишалася з активами, переданими в управління КУА. Станом на 31.03.2023 ці активи дорівнювали майже **148** млн грн.

2. Результати діяльності з управління активами СК

Активи страхових компаній (СК) в управлінні КУА у 1-му кварталі 2023 року зросли на 5.1% (після +4.3% за попередній квартал), до **148 млн грн** (рис. 1, табл. 1).

Кількість СК, що передали активи в управління КУА, впродовж січня-березня була незмінною: на 31.03.2023 одна КУА мала в управлінні активи однієї СК.

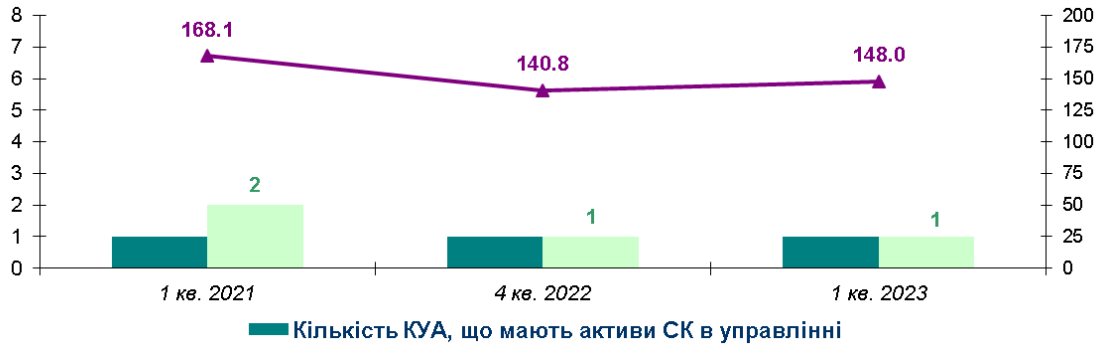


Рис. 1. Динаміка управління активами СК у 1-му кварталі 2021-23 рр.

Таблиця 1. Активи страхових компаній в управлінні КУА у 1-му кварталі 2021-23 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**
1 кв. 2021	1	2	168.1	-1.5%	-1.5%	28.2%
4 кв. 2022	1	1	140.8	4.3%	-26.5%	-26.5%
1 кв. 2023	1	1	148.0	5.1%	5.1%	-12.0%

* СК - страхові компанії. ** Для 1-го кв. 2023 року - зміна за 2 роки.

У структурі активів СК в управлінні¹ у березні 98.72% становили цінні папери (після 99.88% на початку 2023 року). Як і раніше, цей портфель включав тільки державні облигації (ОВДП).

Зменшення частки ОВДП відбулося через відносно різке збільшення, з дуже низької бази, суми грошових коштів на банківських, у тому числі строкових депозитних, рахунках СК в управлінні КУА у 1-му кварталі. Вона зросла в 11 разів, але залишалася незначною (1.9 млн грн) і становила 1.28% у портфелі активів СК в управлінні (після 0.12% на початку 2023 року, рис. 2).

В умовах підвищених ставок за ОВДП у цей період, на тлі інфляції, що уповільнювалася, попри повномасштабну війну РФ проти України, що тривала, ці інструменти почали повертати собі привабливість для інвесторів. Сукупна вартість інвестицій у державних облигаціях в активах СК в управлінні КУА зросла на 5.4 млн грн, або на 3.9% (після +4.2% за 4-й квартал 2022), і становила понад 146 млн грн.

¹ За даними, наданими КУА додатково.

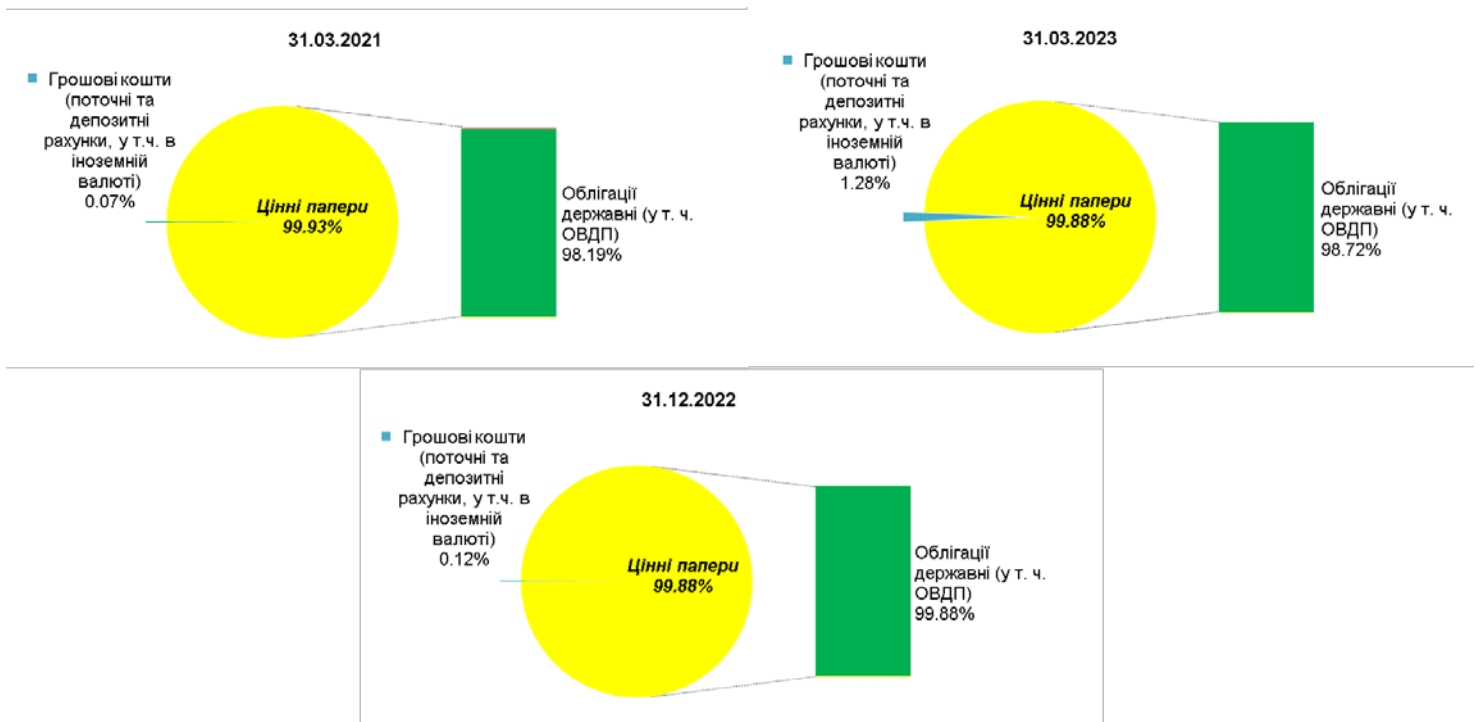


Рис. 2. Динаміка структури активів страхових компаній в управлінні КУА за 1-й квартал 2023 року та з 2021 року

Додаткова інформація про ІСІ на сайті УАІБ:

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