



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 2023 року загальна кількість КУА зменшилася на дев'ять, до **285**, нових компаній за цей період не було створено.

Адміністратори недержавних пенсійних фондів (АНПФ)

Кількість АНПФ на кінець вересня 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 липні-вересні 2023 року було зареєстровано **19 нових ІСІ**. Усі вони були венчурними фондами, 18 – корпоративними.

Загальна кількість сформованих ІСІ, які досягли нормативу мінімального обсягу активів, скоротилася (-2 фонди, або -0.1%) і на 30.09.2023 становила **1762**

Недержавні пенсійні фонди (НПФ)

Кількість НПФ в управлінні станом на 30.09.2023, за даними отриманої звітності, дорівнювала **53** (без урахування 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 вересня 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, із початку 2023 року не змінилася: у вересні 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 кінець вересня 2023 року дорівнювали **598 280 млн грн**, за даними звітів фондів (+4.6% за 3-й квартал, +11.8% із початку року).¹ Річний приріст активів у вересні становив 9.7%.

Вартість чистих активів (ВЧА) усіх сформованих ІСІ за 3-й квартал 2023 року зросла на 6.4%, до **486 008 млн грн**, що відбулося завдяки як підвищенню вартості активів старіших фондів, зокрема серед відкритих та венчурних ІСІ, так і прискореному створенню нових венчурних КІФ. Із початку року ВЧА ІСІ додала 17.8%, а за останній рік у вересні – 16.2%.

Рух капіталу у відкритих ІСІ у 3-му кварталі 2023 року вперше з початку 2022 року був позитивним: **+0.7 млн грн**. Річний чистий відтік почав спадати й у вересні становив -38.3 млн грн.

Недержавні пенсійні фонди (НПФ)

Активи НПФ в управлінні КУА у липні-вересні прискорили зростання до +7.8%. Станом на 30.09.2023 вони сягнули **2 648 млн грн**. За рік у вересні ці активи зросли на 14.9%.

НПФ в адмініструванні членів УАІБ (незмінні 57 фондів) на кінець вересня 2023 року мали **2 673 млн грн** активів (+4.8% за 3-й квартал, +15.9% за рік).

Страхові компанії (СК)

Активи СК в управлінні КУА у липні-вересні 2023 року додали 7.7%, за 9 місяців 2023 року –29.1%, а за рік – 34.6%. Усього одна СК і далі залишалася з активами, переданими в управління КУА. Станом на 30.09.2023 ці активи дорівнювали майже **182 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. Результати діяльності з управління активами СК

Активи страхових компаній (СК) в управлінні КУА у 3-му кварталі 2023 року сповільнили зростання майже удвічі, до +7.7%, а за 9 місяців вони додали 29.1%. Станом на кінець вересня ці активи дорівнювали **182 млн грн**, додавши 34.6% за останній рік (рис. 1, табл. 1). Динаміка за два роки (включно з періодом повномасштабної війни рф проти України), із вересня 2021-го, залишалася негативною:

-3.1% (після -4.3% у червні). Це пов'язано, зокрема, зі скороченням кількості СК з активами в управлінні КУА за цей час удвічі.

Кількість СК, що передали активи в управлінні КУА, залишалася незмінною вже понад рік: на 30.09.2023 **одна КУА мала в управлінні активи однієї СК**.

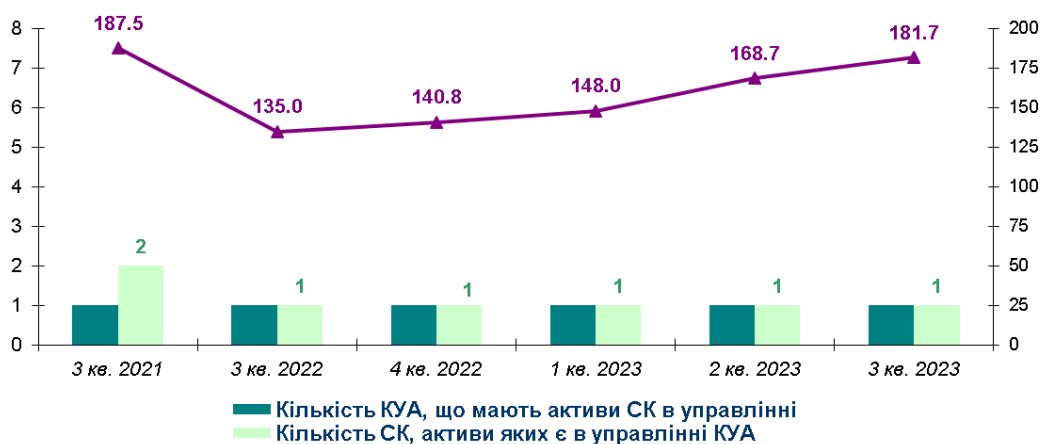


Рис. 1. Динаміка управління активами СК у 3-му кварталі 2021-23 рр.

Таблиця 1. Активи страхових компаній в управлінні КУА у 3-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**
3 кв. 2021	1	2	187.5	6.4%	9.9%	15.8%
3 кв. 2022	1	1	135.0	-3.4%	-29.5%	-28.0%
2 кв. 2023	1	1	168.7	14.0%	19.8%	-4.3%
3 кв. 2023	1	1	181.7	7.7%	29.1%	34.6%

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

У структурі активів СК в управлінні² у вересні 99.94% становили цінні папери (після 99.96% у червні та рік тому, 99.88% на початку 2023 року, рис. 2). Як і раніше, цей портфель включав тільки державні облігації (ОВДП).

Несуттєве зменшення частки ОВДП у 3-му кварталі відбулося через зростання суми **грошових коштів** на банківських, у тому числі строкових депозитних, рахунках СК в управлінні КУА удвічі (із

дуже низької бази), у той час як сукупна вартість пакета ОВДП збільшилася «тільки» на 7.7%. Таким чином, сума коштів у банках в активах СК в управлінні залишалася незначною упродовж принаймні останніх двох років.

Подальше стрімке сповільнення інфляції в Україні у липні-вересні, разом із несуттєво зниженими ставками за **ОВДП**, збільшило реальну доходність цих інструментів і, відповідно, посилює

² За даними, наданими КУА додатково.

їхній статус як одних із найпривабливіших на тлі відносно низької ризиковості. Сукупна вартість інвестицій у державних облігаціях в активах СК в управлінні КУА у 3-му кварталі зросла на 13 млн грн і

майже на 41 млн грн від початку 2023 року (+29.1%), до 181.6 млн грн. За рік у вересні вона зросла на 47 млн грн (+34.6%), але на дворічному проміжку – зменшилася на 6 млн грн (-3.1%).

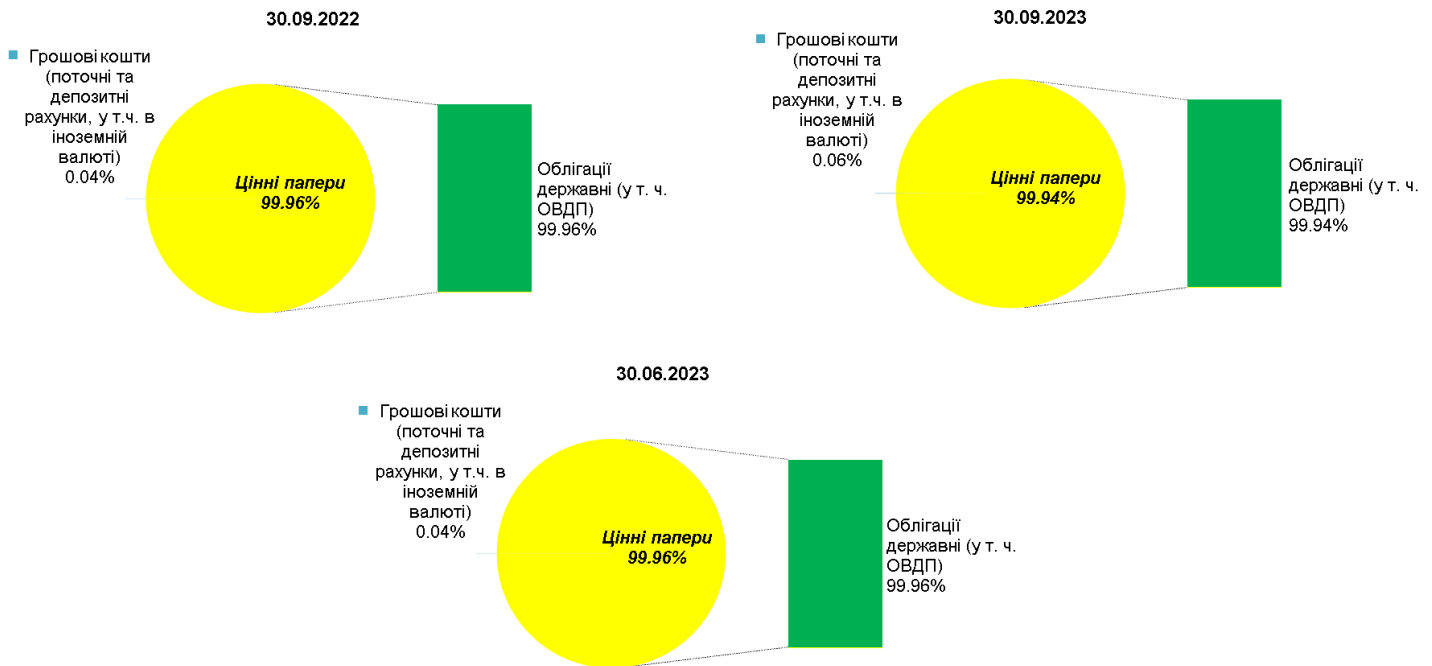


Рис. 2. Динаміка структури активів страхових компаній в управлінні КУА за 3-й квартал 2023 року та за рік

Додаткова інформація про ІСІ на сайті УАІБ:

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