



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 9 місяців 2022 року загальна кількість **КУА** зменшилася на 5 – до **308**.

Адміністратори недержавних пенсійних фондів (АНПФ)

Кількість **АНПФ** на кінець вересня 2022 року не змінилася: **19**. 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-вересні 2022 року було **zareestровано 58 нових ІСІ**, у т. ч. 4 – за 3-й квартал (рік тому – 54 тільки за цей квартал).

Загальна кількість **сформованих ІСІ, які досягли нормативу мінімального обсягу активів**, зростала 5-й рік поспіль і на кінець вересня становила **1757** (+2.7% із початку 2022 року).

Недержавні пенсійні фонди (НПФ)

Кількість **НПФ в управлінні** станом на 30.09.2022 року становила **55** (без урахування корпоративного фонду НБУ), у тому числі 46 відкритих, 3 корпоративних та 6 професійних. Всього активами НПФ управляли 33 КУА.

В **адмініструванні** 18-ти АНПФ-членів УАІБ у вересні цього року, як і попереднього, перебувало **57 НПФ**: 47 відкритих, 4 корпоративних та 6 професійних.

Страхові компанії (СК)

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

Активи в управлінні та ВЧА

Усі інституційні інвестори

Сукупні активи в управлінні КУА у січні-вересні зросли на 0.9%, до **543 634 млн грн**. Річний приріст на кінець вересня 2022 року уповільнився більш ніж утричі порівняно з вереснем 2021-го – до +7.1%.

Інститути спільного інвестування (ІСІ)

Сукупні загальні активи діючих ІСІ, що перебували в управлінні КУА та досягли нормативів, на кінець вересня 2022 року дорівнювали **545 163 млн грн**, за даними звітів фондів. За січень-вересень вони зросли на 4.8%, а за останні 12 місяців станом на 30.09.2022 – на 9.9%.

Вартість чистих активів усіх сформованих ІСІ (що досягли нормативів) на кінець вересня 2022 року сягнула **418 312 млн грн**. У січні-вересні вона зросла на 7.0%, а за останній рік – на 12.1%. Зростання вартості активів сформованих ІСІ у 2022 році на кінець вересня забезпечили **венчурні фонди**.

Рух капіталу у відкритих ІСІ, знову дозволений регулятором з 22 серпня 2022 року, за 3-й квартал був майже відсутній, але за всі 9 місяців із початку року (до 24.02.22 та з 22.08.22), він сукупно становив **2.2 млн грн**.

Недержавні пенсійні фонди (НПФ)

Активи НПФ в управлінні КУА у січні-вересні 2022 року додали 5.6%, а за останні 12 місяців – 8.7%. Станом на 30.09.2022 вони досягли **2 303 млн грн**.

НПФ в адмініструванні членів УАІБ на кінець вересня мали **2 306 млн грн** активів (+5.1% із початку 2022 року та +8.7% за останні 12 місяців).

Страхові компанії (СК)

Активи СК в управлінні КУА за 9 місяців 2022 року скоротилися майже на 30%, а за останній рік у вересні – на 28%. Станом на 30.09.2022 ці активи дорівнювали **135 млн грн**.

2. Результати діяльності з управління активами СК

Активи страхових компаній (СК) в управлінні КУА у 3-му кварталі 2022 року зменшилися на 3.4%, а за 9 місяців від початку року – на 29.5%, до **135 млн грн** (рис. 1, табл. 1). Річна динаміка на кінець вересня 2022-го також була

негативною (-28.0%, після +15.8% рік тому). А проте вона практично цілком була зумовлена зменшенням у 2022 році **кількості СК**, що передали активи в управління КУА, удвічі: на 30.09.2022 одна КУА мала в управлінні активи однієї СК.

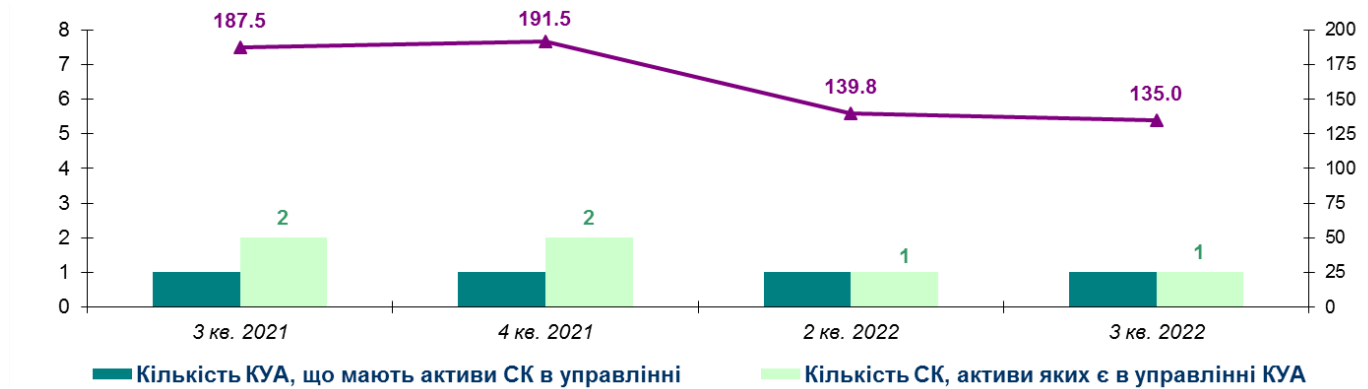


Рис. 1. Динаміка управління активами СК у 3-му кварталі 2021-22 рр.

Таблиця 1. Активи страхових компаній в управлінні КУА у 3-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
3 кв. 2021	1	2	187.5	6.4%	9.9%	15.8%
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%

У структурі активів СК в управлінні¹ у вересні 2022 року 99.96% становили цінні папери (після 98.91% у червні та 99.86% 9 місяців тому). Упродовж останнього року, як і раніше, цей портфель включав тільки державні облігації (ОВДП).

За останні 12 місяців вага ОВДП та цінних паперів загалом в активах СК в управлінні навіть дещо понизилася, але залишалася близькою до 100%.

Натомість, за 3-й квартал та 9 місяців 2022 року мало місце зростання ваги цінних паперів у зведених активах СК в управлінні, що було спричинено більш суттєвим зменшенням обсягу інших складових активів, а саме – грошових коштів. Сума ж інвестицій

у державних облігаціях зменшилася, відповідно, на 2.4% (для однієї СК, активи якої були в управлінні) та 29.4% (без урахування вибуття однієї з двох СК).

Зниження привабливості ОВДП на тлі інфляції, що стрімко прискорилося після початку повномасштабного вторгнення росії в Україну наприкінці лютого 2022 року, при збереженні урядом ставок за ними тривалий час на попередніх рівнях, призвело до деякого скорочення вкладень у державних облігаціях в активах СК в управлінні КУА. Проте, вони залишалися пріоритетним інструментом для інвестування цих коштів страхових компаній.

¹ За даними, наданими КУА додатково.



У цих умовах, сума **грошових коштів** на банківських, у тому числі строкових депозитних, рахунках СК в управлінні КУА ще у 2-му кварталі 2022 року дещо зросла, але вже у 3-му (коли було врешті підвищено ставки за ОВДП), вона значно зменшилася

– на 96.5% за квартал. Частка коштів у банках у зведеному портфелі активів СК в управлінні скоротилася із 0.14% до 0.04% (рік тому – 0.01%, рис. 2).

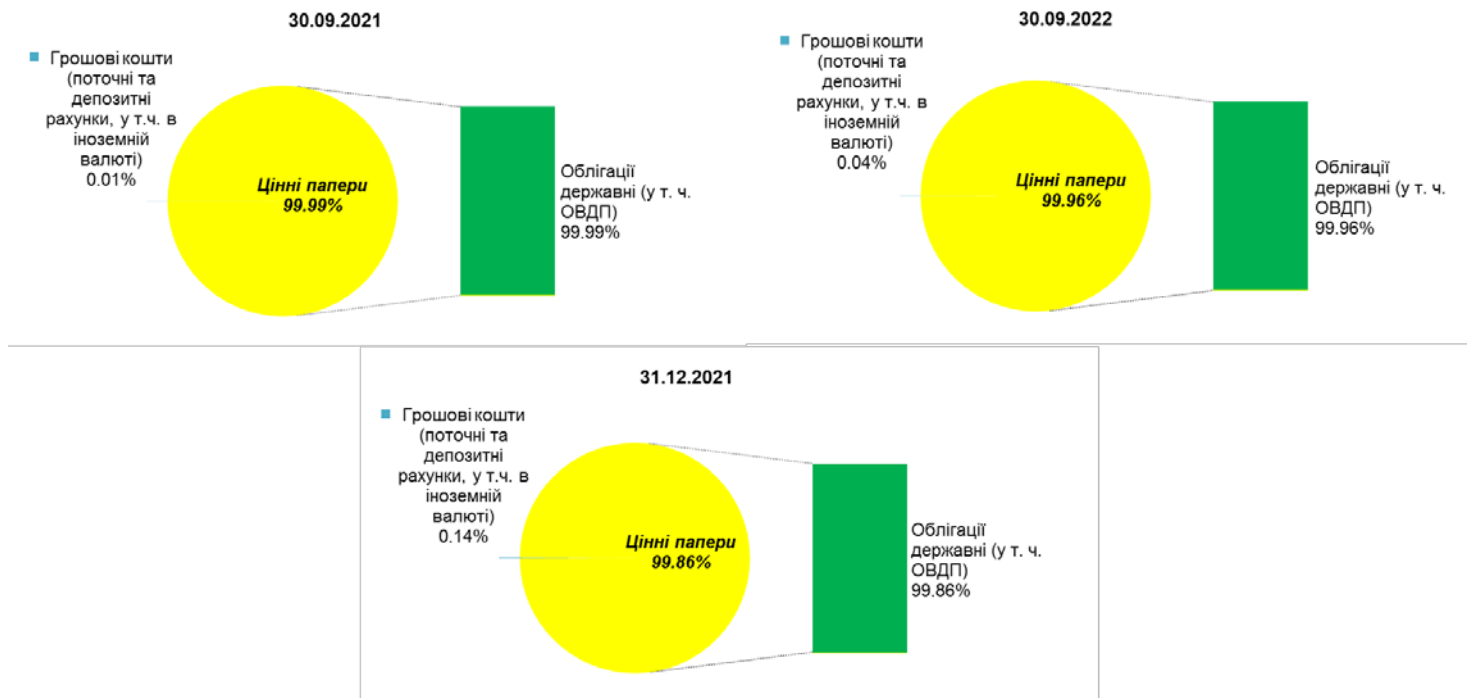


Рис. 2. Динаміка структури активів страхових компаній в управлінні КУА за 9 місяців 2022 року та за рік

Додаткова інформація про ІСІ на сайті УАІБ:

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