



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 2024 року загальна кількість КУА зменшилася на 6, до **278**. За 1-й квартал не було створено жодної нової КУА.

Адміністратори недержавних пенсійних фондів (АНПФ)

Кількість АНПФ зменшилася за 1-й квартал 2024 року ще на одну: **16** на кінець березня. Серед них було п'ять компаній, які здійснювали винятково діяльність із адміністрування НПФ, решта – поєднували її з управлінням активами.

Інститути спільного інвестування (ІСІ)

У 1-му кварталі 2024 року, за даними УАІБ, було зареєстровано **19 нових ІСІ**. Із них 18 були венчурними корпоративними фондами, один – пайовим кваліфікаційним.

Загальна кількість сформованих ІСІ, які досягли нормативу мінімального обсягу активів, продовжила зростати: +15 фондів (+0.8%) і на 31.03.2024 становила **1787**. За 1-й квартал нормативу досягли 19 венчурних ІСІ.

Недержавні пенсійні фонди (НПФ)

Кількість НПФ в управлінні КУА станом на 31.03.2024, як і на початку року, за даними УАІБ, дорівнювала **52**, у тому числі 44 відкритих, два корпоративних та шість професійних. Активами НПФ управляли ті ж 30 КУА.

В адмініструванні 14-ти АНПФ-членів УАІБ на кінець березня 2024 року перебували **54 НПФ**: 45 відкритих (-2 за 1-й квартал), три корпоративних і шість професійних.

Страхові компанії (СК)

Кількість СК, що передали свої активи в управління КУА, у січні-березні 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 31.03.2024 дорівнювали **614 102 млн грн**, за даними звітів фондів (+2.1% за квартал, +11.3% за останній рік).

Вартість чистих активів (ВЧА) усіх сформованих ІСІ у 1-му кварталі 2024 року прискорила зростання до 3.8% і на кінець березня сягнула **509 321 млн грн**. Позитивна динаміка вартості й активів, і ВЧА сформованих ІСІ у січні-березні спостерігалася в усіх секторах ІСІ за типами фондів, окрім закритих невенчурних ІСІ з приватним розміщенням.

Рух капіталу у відкритих ІСІ у 1-му кварталі 2024 року залишався негативним: **-2.7 млн грн**, після -4.3 млн грн за попередній квартал. Річний чистий відтік на кінець березня 2024 року сповільнився до -8.8 млн грн. При цьому ВЧА сектору збільшилася за квартал більш ніж на 1 млн грн, до понад **153 млн грн**.

Недержавні пенсійні фонди (НПФ)

Активи НПФ в управлінні КУА у 1-му кварталі 2024 року зросли ще на 4.7%. На кінець березня вони становили **2 906 млн грн**, за даними наявних звітів. Річне зростання прискорилося до 19.1%.

НПФ в адмініструванні членів УАІБ на кінець березня 2024 року мали **2 908 млн грн** активів, тож вони також зросли на 4.7% за 1-й квартал. За рік у березні ці активи додали 19.2%.

Страхові компанії (СК)

Активи СК в управлінні КУА у 1-му кварталі 2024 року сповільнили зростання до 6.8%, а за рік у березні – прискорили до 44.7%. Станом на 31.03.2024 ці активи дорівнювали понад **214 млн грн**.

2. Результати діяльності з управління активами СК

Активи страхових компаній (СК) в управлінні КУА у 1-му кварталі 2024 року сповільнили квартальне зростання до +6.8%, а за рік у березні – прискорили до +44.7%. На 31.03.2024 ці активи становили **214.2** млн грн (рис. 1, табл. 1).

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



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

Таблиця 1. Активи страхових компаній в управлінні КУА у 1-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
31.03.2023	1	1	148.0	5.1%	5.1%	н.д.
31.12.2023	1	1	200.6	10.4%	42.5%	42.5%
31.03.2024	1	1	214.2	6.8%	6.8%	44.7%

* СК - страхові компанії.

У структурі активів СК в управлінні¹ на 31.03.2024 99.98% становили цінні папери, після 99.91% на початку року, 98.72% рік тому, рис. 2. Як і раніше, цей портфель включав тільки **державні облигації** (зокрема, ОВДП). За умов подальшого падіння інфляції, з 5.1% річних на початку 2024 року до 3.2% у березні, хоч і за очікуваних 8%+ за підсумками року, ставки за державними паперами майже не знижувалися, забезпечуючи інвесторам дуже привабливу доходність на тлі найнижчої серед вітчизняних активів ризиковості.

Сукупна вартість активів СК в управлінні КУА у державних облигаціях у січні-березні 2024 року збільшилася майже на 14 млн грн (+6.8%), до 214.1 млн грн. На річному проміжку на кінець березня вона також зросла – на понад 68 млн грн (+46.6%).

Несуттєве збільшення частки ОВДП у 1-му кварталі відбулося як через зростання сукупної вартості державних паперів у цих активах, так і зменшення суми **грошових коштів** на банківських (у тому числі депозитних) рахунках СК в управлінні КУА (-71.3%).

¹ За даними, наданими КУА додатково.

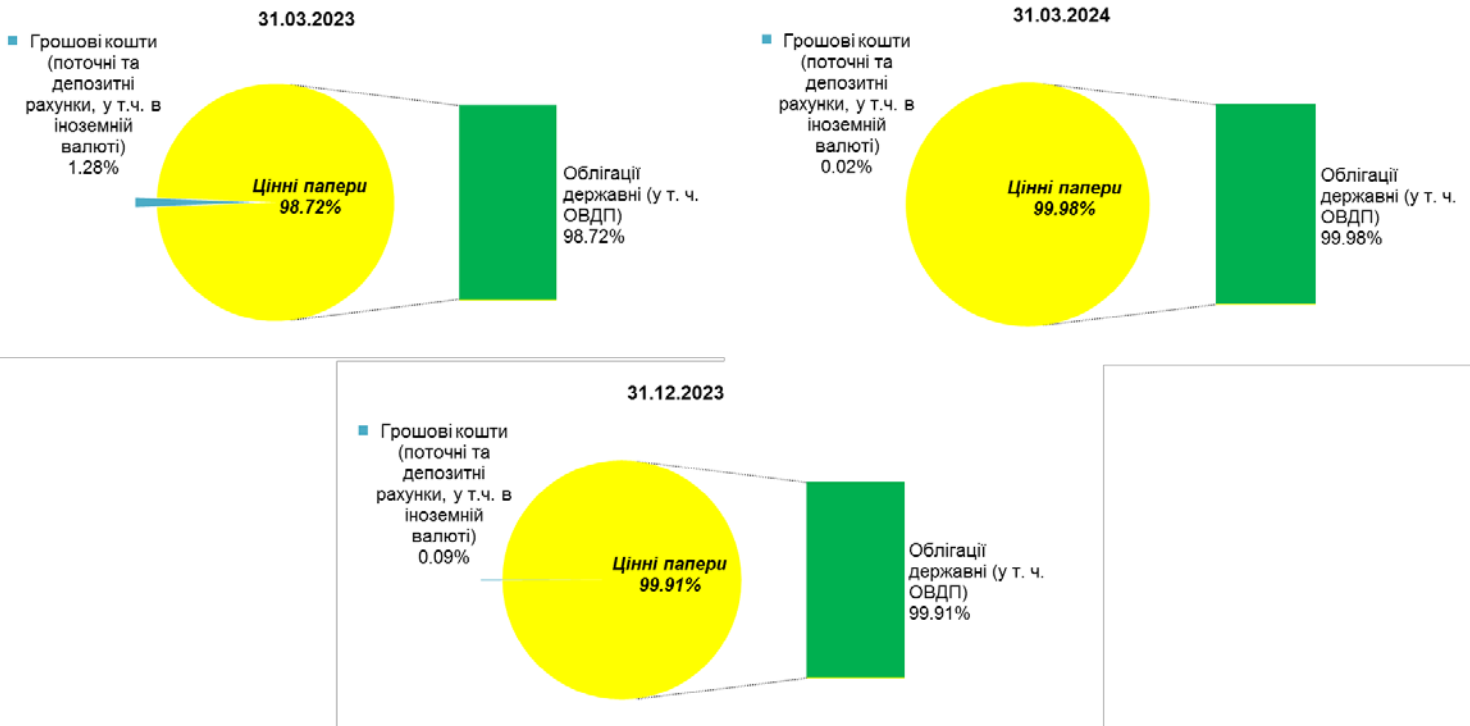


Рис. 2. Динаміка структури активів страхових компаній в управлінні КУА за 1-й квартал 2024 року та за рік

Додаткова інформація про ІСІ на сайті УАІБ:

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