

# Огляд небанківського фінансового сектору

травень 2026 року



У I кварталі 2026 року обсяг активів страховиків збільшився. Премії ризикового страхування скоротилися, натомість страхові виплати зросли, що призвело до підвищення рівня виплат. Попри погіршення результату від страхової діяльності, прибуток ризикових страховиків підвищився завдяки вищим інвестиційним доходам. У страховиків життя в I кварталі премії та виплати сезонно скоротилися, однак чистий прибуток зріс завдяки вищим інвестиційним доходам, що компенсували від'ємний результат від страхової діяльності. Обсяг активів кредитних спілок і далі зменшувався, водночас сегмент був прибутковим завдяки нижчим витратам на формування резервів. Обсяг активів фінансових компаній майже не змінився: обсяги нового кредитування та факторингу зменшилися, тоді як фінансовий лізинг і гарантії зросли, а більшість компаній залишалася прибутковою. Після скорочення наприкінці попереднього року активи ломбардів знову зросли, як і обсяги кредитування, а сегмент отримав рекордний прибуток.

## Структура та проникнення сектору

У I кварталі кількість надавачів небанківських фінансових послуг знову зменшилася. Однак другий квартал поспіль кількість установ, виключених із Реєстру, була найменшою з початку повномасштабного вторгнення: 12 фінансових компаній, чотири кредитні спілки та один ломбард. Всі фінансові компанії, одна кредитна спілка та ломбард покинули ринок за рішенням регулятора через порушення ліцензійних умов. Чотирьом установам змінено обсяг ліцензії чи обмежено її дію.

У січні – березні загальний обсяг активів надавачів небанківських фінансових послуг збільшився лише на 0.9% (0.5% р/р). Обсяг активів страховиків<sup>1</sup> збільшився на 2.8% (25.5% р/р). Обсяг активів фінансових компаній майже не змінився впродовж кварталу, однак у річному вимірі зменшився на 5.8%. Після скорочення наприкінці попереднього року, обсяг активів ломбардів у I кварталі цього року збільшився на 9.7% (7.4% р/р). Натомість обсяг активів кредитних спілок і далі зменшувався – на 3.9% кв/кв (-9.3% р/р). Частка НБФУ, нагляд за якими здійснює НБУ, в активах фінансового сектору впродовж I кварталу зросла на 0.2 в. п. до 9.0% на кінець березня.

## Ризикові страховики

У I кварталі кількість ризикових страховиків не змінилася і становила 47 фінустанов. Обсяги активів ризикових страховиків у I кварталі збільшилися на 2.9% (31.5% р/р). Прийнятні активи на покриття технічних резервів протягом кварталу зросли на 1.5% (31.8% р/р). Концентрація ринку ризикового страхування за основними показниками діяльності протягом кварталу не змінилася.

У січні – березні премії з ризикового страхування скоротилися на 6.8% (+18.6% р/р). Натомість страхові виплати зросли на 7.0% (47.7% р/р), тому ануалізований

рівень виплат протягом кварталу підвищився на 2 в. п. – до 40%.

У I кварталі скорочувалися премії за всіма лініями бізнесу транспортного та особистого страхування, крім страхування здоров'я. Страхові премії за ОСЦПВ скоротилися упродовж кварталу на 21.8% (+22.5% р/р), що зумовлено традиційно нижчою активністю на автомобільному ринку на початку року, а також вичерпанням ефекту переходу на ринкове ціноутворення торік. Сезонно скоротилися премії за КАСКО на 11% (+24.3% р/р). За "Зеленою картою" зниження на 9.2% (-2.6% р/р) продовжує минулорічний тренд зниження попиту на цей продукт через перереєстрацію автомобілів українцями, що перебувають за кордоном. Серед продуктів особистого страхування в I кварталі суттєво зросли премії за страхуванням здоров'я – на 32.4% (22.5% р/р), а за асистансом – сезонно скоротилися – на 12.9% (+17.4% р/р). Збільшення обсягів страхування здоров'я відбулося внаслідок оновлення корпоративних договорів та здорожчання вартості полісів добровільного медичного страхування. Також у I кварталі зростали премії за страхуванням фінансових ризиків – на 7.4% (-9.9% р/р) та відповідальності – на 37.3% (17.6% р/р), що зумовлено переукладенням договорів відповідальності ядерного страхування на початку року. Натомість упродовж кварталу скоротилися премії за страхуванням майна й вогневих ризиків на 3.8% (34.9% р/р) та вантажів і багажу на 8.0% (-20.4% р/р).

У січні – березні ануалізований рівень виплат підвищився за всіма продуктами транспортного страхування. Протягом кварталу рівень виплат за ОСЦПВ підвищився на 4.5 в. п. – до 33.6%, що зумовлено значним збільшенням розміру страхових виплат після повного переходу ринку на нові правила ціноутворення. Рівень

<sup>1</sup> Згідно з регуляторними вимогами здійснюється оцінка технічних резервів і технічних резервів за договорами вихідного перестраховування.

виплат за КАСКО підвищився на 3 в. п. – до 51.3% через збільшення частоти настання страхових випадків взимку у зв'язку зі складними погодними умовами. Рівень виплат за “Зеленою картою” протягом кварталу підвищився на 3.5 в. п. – до 47.8% унаслідок здорожчання вартості врегулювання страхових випадків у державах ЄС. Рівень виплат за продуктами особистого страхування – здоров'я та асистансом – у I кварталі змінився несуттєво.

Як і торік, у I кварталі сума премій, переданих у перестраховання, суттєво збільшилася – на 24.1% (24.7% р/р). Сьогодні ринок перестраховання формують європейські компанії-нерезиденти. Збільшення обсягів перестраховання протягом року зумовлено помірною девальвацією гривні до євро та збільшенням обсягів передання ризиків іноземним перестраховикам за лінією бізнесу страхування майна та вогневих ризиків. Роль внутрішнього перестраховання залишається незначною.

Упродовж кварталу резерв збитків ризикових страховиків збільшився на 7.5% (31.2% р/р). Основним рушієм зростання резервів було суттєве збільшення резерву заявлених, але не виплачених збитків за лініями бізнесу ОСЦПВ та страхування майна й вогневих ризиків.

У I кварталі ануалізований коефіцієнт нетто-збитковості підвищився (погіршився) на 2 в. п. – до 51.1%. Основним чинником зростання цього показника було збільшення резервів збитків та страхових виплат. Проте нетто-комбінований коефіцієнт підвищився менше ніж на 1 в. п. – до 98.3% через зниження (покращення) коефіцієнта нетто-витрат на 1 в. п. – до 47.2%. У цілому коефіцієнт нетто-ефективності діяльності залишився на рівні 89.3% завдяки збільшенню (покращенню) коефіцієнта нетто-ефективності інвестиційної діяльності.

Фінансовий результат ризикових страховиків у січні – березні 2026 року зріс на чверть порівняно з аналогічним періодом попереднього року – до 1.2 млрд грн. Зростання прибутків у ризиковому сегменті забезпечили інвестиційні доходи, що компенсували помітне погіршення результату від страхової діяльності. У I кварталі один ризиковий страховик порушував нормативи мінімального капіталу (MCR) та капіталу платоспроможності (SCR), частка якого складає близько 0.1% активів ринку.

### Страховики життя

Страхування життя надалі здійснюють 10 компаній. У I кварталі обсяг їхніх активів збільшився на 2.6% (14.5% р/р). Прийнятні активи на покриття технічних резервів упродовж кварталу зросли на 1.2% (14.4% р/р). Протягом кварталу дещо збільшилася концентрація сектору за преміями: частка лідера ринку зросла з 47.3% до 50.9%. Натомість концентрація сектору за активами та технічними резервами суттєво не змінилася.

У I кварталі премії зі страхування життя сезонно скоротилися – на 16% (+7.1% р/р). Як і раніше, понад дві третини премій сегмента страхування життя становлять продукти накопичувального страхування, а частка премій за договорами, що почали діяти в минулих періодах, становить майже 80%. Протягом кварталу частка премій від страхування здоров'я в портфелі страховиків життя зросла на 1.5 в. п. – до 4.8%.

Страхові виплати впродовж січня – березня скоротилися на 4.8% (+22.1% р/р). Нижчі темпи зниження виплат, ніж премій, зумовили подальше підвищення рівня виплат на 1 в. п. – до 30.6%. Виплати за страхуванням життя протягом останніх років зростають у зв'язку з отриманням страхувальниками коштів за довгостроковими договорами з класичного страхування життя. Лише кожна сьома виплата за продуктами страхування життя є ануїтетною. Виплати викупних сум у I кварталі порівняно з аналогічним періодом попереднього року зросли на 14% – до 90 млн грн.

У січні – березні 2026 року чистий прибуток страховиків життя становив 335 млн грн, що на третину більше, ніж торік. Зростання прибутку сектору забезпечили вищі інвестиційні доходи, що компенсували від'ємний результат від страхової діяльності. Упродовж кварталу усі страховики життя дотримувались нормативів SCR та MCR.

### Кредитні спілки

З початку року з ринку пішло чотири кредитні спілки. На близько 3% кв/кв зменшився обсяг активів депозитних установ та тих, що працюють на додаткових пайових внесках; водночас обсяг активів ОКС зменшився на 14%. Найбільші 10 кредитних спілок мають 66% активів, переважно це депозитні спілки. Із загального обсягу активів 22% припадає на дві значимі установи.

За перші три місяці року кредитний портфель зменшився на 2.8% кв/кв (-8.9% р/р). Водночас обсяг нових кредитів збільшився на 4.9% кв/кв (-6.3% р/р) за рахунок кредитів приватним підприємцям. Заявлена середня частка непрацюючих кредитів дещо зменшилася – до 28.3%.

Чистий процентний дохід кредитних спілок за I квартал зменшився на 8.7% (-1.0% р/р) через скорочення кредитного портфеля та зменшення кількості кредитних спілок. Значно помітніше скоротилися адміністративні витрати – на 15.4% (-7.2% р/р). Це дещо підвищило ефективність кредитних спілок – співвідношення операційних витрат і доходів поліпшилося до 94.8%. Значно зменшилися витрати на формування резервів під очікувані кредитні збитки, що сприяло незначній прибутковості сегмента в I кварталі. Водночас обсяг резервів за пруденційною оцінкою зменшувався повільніше й перевищив обсяг накопичених фінансових резервів, передусім за рахунок показників окремих установ, які можуть недооцінювати ризики.

Помірна прибутковість сприяла зростанню нерозподіленого прибутку на 2.8% за квартал (+26.9% р/р). Однак резервний капітал за квартал скоротився на 3.9%. Водночас зменшилися депозити (-5.0% кв/кв, -15.5% р/р) та додаткові пайові внески (-17.1% кв/кв, -35.8% р/р) через подальший вихід установ з ринку.

Станом на 1 квітня 2026 року одна збиткова депозитна кредитна спілка порушувала норматив достатності регулятивного капіталу (H1), достатності капіталу 1 рівня (H2) та не мала належного запасу ліквідності.

**Фінансові компанії та ломбарди**

Обсяг активів фінансових компаній у I кварталі майже не змінився, однак у річному вимірі зменшився на 5.8%. Обсяг наданих фінансових послуг упродовж кварталу скоротився на 5.5% кв/кв. Зменшилися обсяги факторингових операцій та нових кредитів, водночас обсяги наданих гарантій та фінансового лізингу дещо збільшилися.

Обсяги нового кредитування, які збільшувалися впродовж попередніх чотирьох кварталів, у I кварталі зменшилися на 15.5% кв/кв (+23.0% р/р). Нові кредити бізнесу скоротилися на 21.2% кв/кв (+26.5% р/р), у роздрібному сегменті також зафіксовано зниження на 5.4% кв/кв (+18.2% р/р). Водночас кредитний портфель фінансових компаній збільшувався п'ятий квартал поспіль. Загалом портфель збільшився на 2.6% кв/кв (25.9% р/р): корпоративні кредити зросли на 0.7% кв/кв (25.0% р/р), а портфель фізичних осіб – на 9.1% кв/кв (28.8% р/р).

У I кварталі обсяги операцій із викупу заборгованості зменшилися на 18.4%, але були вищими на 14.1% у річному вимірі. Обсяг класичного факторингу (фінансування дебіторської заборгованості) другий квартал поспіль зменшувався, у I кварталі – на 19.4%. Водночас обсяги фінансового лізингу збільшилися на 2.0% кв/кв та більш ніж на 36.4% у річному вимірі. У перші три місяці року обсяг наданих гарантій збільшився на 25.9%, майже всі гарантії стосувалися сплати митних платежів.

У січні – березні сегмент фінансових компаній був прибутковим: прибутки отримали близько 81% установ. Більше половини всього прибутку сегмента забезпечила державна установа “Укрфінжитло” – оператор програми “єОселя”. Рентабельність капіталу фінкомпаній знизилася порівняно з відповідним періодом попереднього року.

Станом на 1 квітня дві фінансові компанії не дотримувалися вимоги до мінімального розміру власного капіталу, чотири – до левериджу, а одна з цих установ не дотримувалася обох вимог.

У I кварталі обсяг активів ломбардів збільшився на 9.7% (7.4% р/р), а обсяг нових кредитів – на 9.9% (31.2% р/р). Доходи від надання фінансових послуг та від реалізації застави підвищилися, а адміністративні витрати знизилися на чверть. Сегмент за результатами січня – березня отримав рекордний прибуток. Показники рентабельності досягли найвищих рівнів за весь період спостережень. Обсяг власного капіталу збільшився на 8.5% кв/кв, однак все ще був нижчим на 13.4%, ніж рік тому.

**Перспективи та ризики**

НБУ дозволив фінансовим компаніям до 30 вересня 2026 року тестувати алгоритми розрахунку оновлених вимог до достатності власного капіталу для оцінки їхнього впливу та підготовки до повноцінного застосування з 1 жовтня 2026 року. У цей період установи щомісяця здійснюватимуть тестовий розрахунок дотримання вимоги.

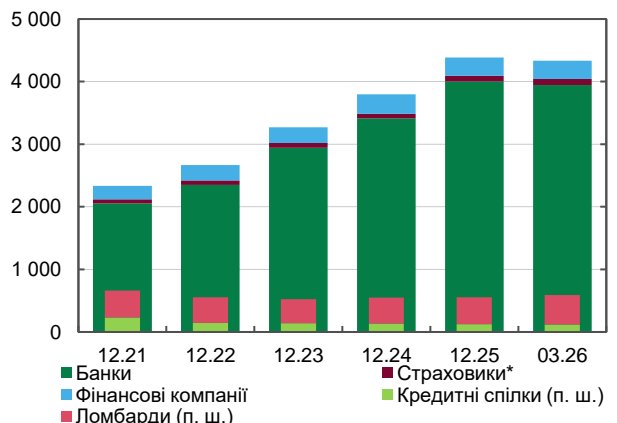
У квітні Національний банк уточнив підстави та порядок застосування заходів впливу до небанківських фінансових установ. Зокрема запроваджено штрафи за порушення окремих регуляторних вимог і встановлено обов'язок установ повідомляти регулятора про причини невиконання заходів впливу.

НБУ уперше оприлюднив перелік із 13 значимих страховиків станом на 1 січня 2026 року, визначений на підставі регуляторної звітності за два попередні роки. Для таких компаній встановлено посилені вимоги до корпоративного управління, системи управління ризиками та внутрішнього контролю, а також застосовуватиметься інтенсивніший нагляд. Страховики, що набули цього статусу, мають привести свою діяльність у відповідність до нових вимог до 31 грудня 2026 року.

## Структура та проникнення сектору

У I кварталі обсяг активів надавачів небанківських фінансових послуг незначно збільшився. Обсяги активів страховиків і ломбардів збільшилися, а фінансових компаній – майже не змінилися. Обсяг активів кредитних спілок і далі зменшувався. Упродовж січня – березня кількість установ у Реєстрі скоротилася на 17, припинили діяльність переважно фінансові компанії.

Графік 1. Структура активів фінансового сектору, млрд грн



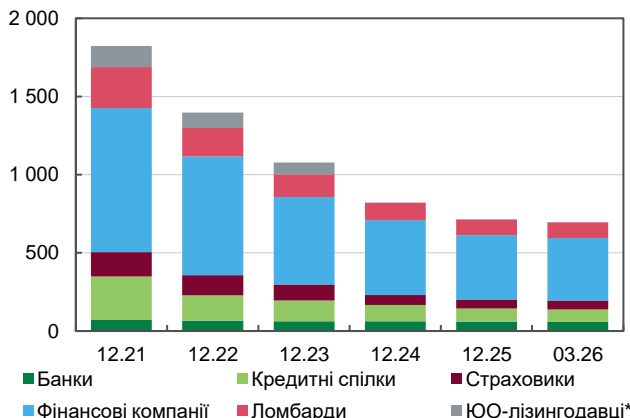
\* Дані регуляторної звітності відображають обсяги активів і зобов'язань страховика з відображенням обсягів окремих складових за пруденційними вимогами, передусім технічних резервів.

У січні – березні всі сегменти надавачів небанківських фінансових послуг були прибутковими.

Графік 3. Чистий фінансовий результат надавачів небанківських фінансових послуг, млн грн



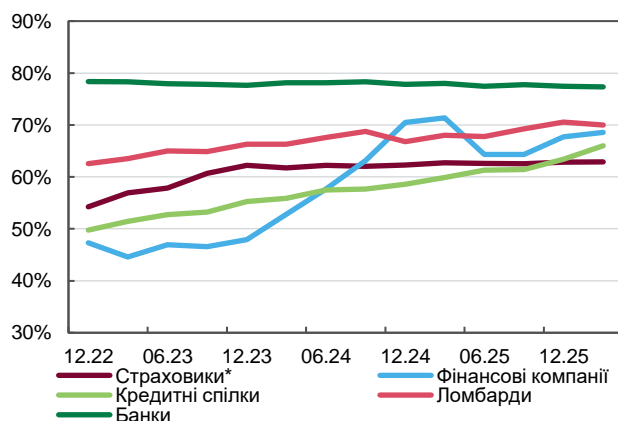
Графік 2. Кількість надавачів фінансових послуг



\* З 1 січня 2024 року ЮО-лізингодавці набули статусу фінансових компаній.

Упродовж I кварталу концентрація усіх сегментів ринку підвищилася, крім ломбардів.

Графік 4. Частка активів 10 найбільших установ у сегментах



\* Дані регуляторної звітності відображають обсяги активів і зобов'язань страховика з відображенням обсягів окремих складових за пруденційними вимогами, передусім технічних резервів.

У I кварталі обсяг активів надавачів небанківських фінансових послуг збільшився на 0.9% (0.5% р/р), а банків зменшився на 1.3%. Загальна частка НБФУ, нагляд за якими здійснює НБУ, в активах фінансового сектору збільшилася до 9.0% на кінець березня.

Таблиця. Фінансові установи, регулювання та нагляд за якими здійснює НБУ\*

		2021	2022	2023	2024	2025	03.2026	Зміна за I квартал
Страховики	Активи, млн грн	64 737	70 298	74 412	72 530**	93 861**	96 490**	2.8%
	Кількість	155	128	101	65	57	57	0
Кредитні спілки, у т. ч. ОКС***	Активи, млн грн	2 279	1 449	1 422	1 357	1 249	1 200	-3.9%
	Кількість	278	162	133	104	85	81	-4
Фінансові компанії	Активи, млн грн	216 406	243 997	250 454	310 741	288 692	289 348	0.2%
	Кількість	922	760	559	479	411	399	-12
Ломбарди	Активи, млн грн	4 289	4 101	3 847	4 130	4 287	4 702	9.7%
	Кількість	261	183	146	109	101	100	-1
Банки	Активи, млн грн	2 053 232	2 351 678	2 944 684	3 414 920	4 000 716	3 947 377	-1.3%
	Кількість	71	67	63	62	60	58	-2

\* Разом зі звітністю за I квартал 2026 року НБФУ мали змогу уточнити дані звітності за IV квартал 2025 року. Через це деякі показники, зокрема розмір активів, було ретроспективно уточнено.

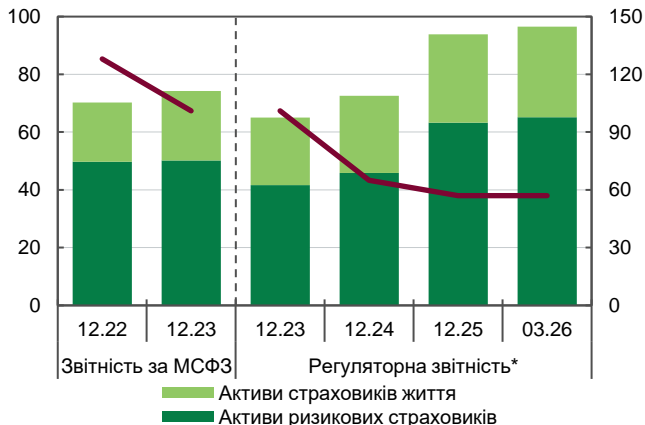
\*\* Дані регуляторної звітності відображають обсяги активів і зобов'язань страховика з відображенням обсягів окремих складових за пруденційними вимогами, передусім технічних резервів.

\*\*\* ОКС – об'єднані кредитні спілки, засновані іншими кредитними спілками на кооперативних засадах: Об'єднана кредитна спілка Національної асоціації кредитних спілок України (ОКС НАКСУ) та Українська об'єднана кредитна спілка (УОКС).

## Страховики

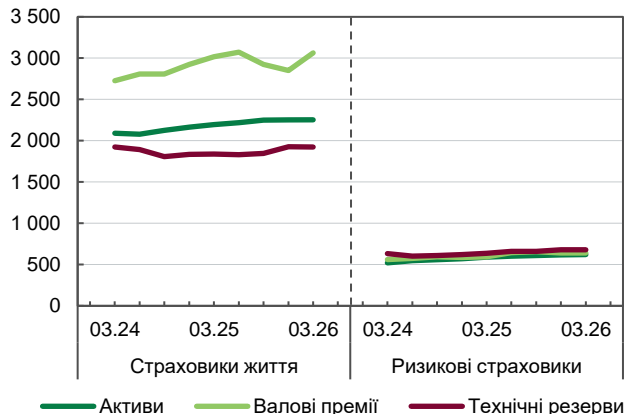
У I кварталі активи страховиків зростали однорідно: ризикових компаній – на 2.9%, а страховиків життя – на 2.6%. Кількість страхових компаній на ринку впродовж кварталу не змінилася.

Графік 5. Обсяг активів страховиків та їхня кількість, млрд грн



\* Дані регуляторної звітності відображають обсяги активів і зобов'язань страховика з відображенням обсягів окремих складових за пруденційними вимогами, передусім технічних резервів.

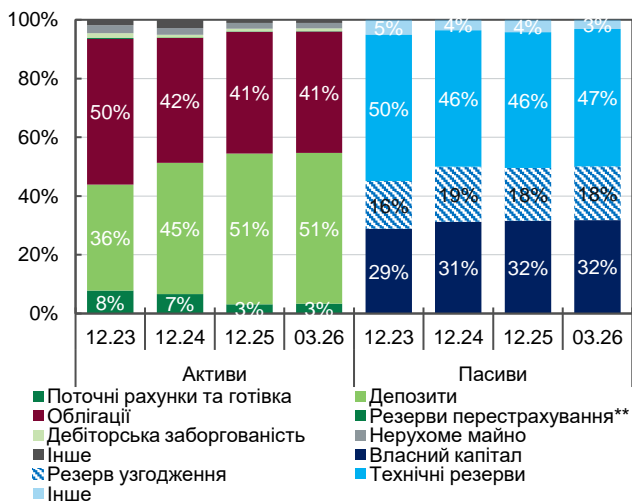
Графік 6. Рівень концентрації страхового ринку за показником ННІ\*



\* Індекс Херфіндаля – Хіршмана (ННІ) – індикатор концентрації на страховому ринку. Розраховується як сума квадратів часток окремих страховиків у загальному обсязі. Може набувати значень від 0 до 10 000 (до 1 000 – ринок є слабо концентрованим).

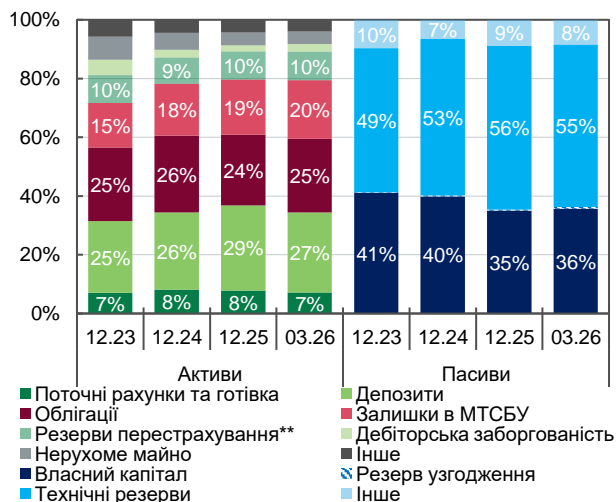
У I кварталі в активах ризикових страховиків скоротилася частка депозитів, а структура активів страховиків життя не зазнала значних змін.

Графік 7. Структура активів та пасивів\* страховиків життя



\* Дані регуляторної звітності відображають обсяги активів і зобов'язань страховика з відображенням обсягів окремих складових за пруденційними вимогами, передусім технічних резервів. \*\* Технічні резерви за договорами вихідного перестраховання.

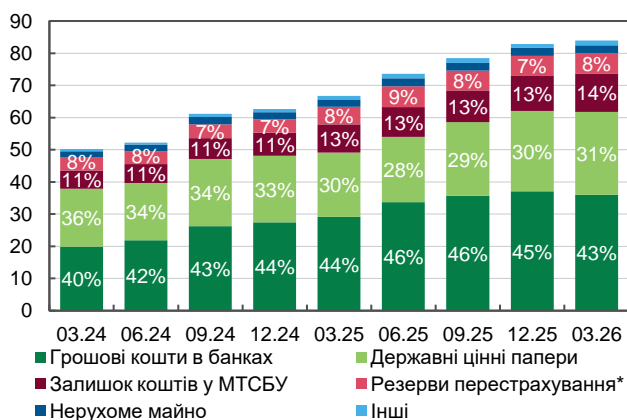
Графік 8. Структура активів та пасивів\* ризикових страховиків



У I кварталі прийнятні активи на покриття технічних резервів страховиків зросли на 1.4%. У структурі прийнятних активів страховиків життя зростає частка коштів в банках, а в ризикових страховиків – облігацій та коштів у МТСБУ.

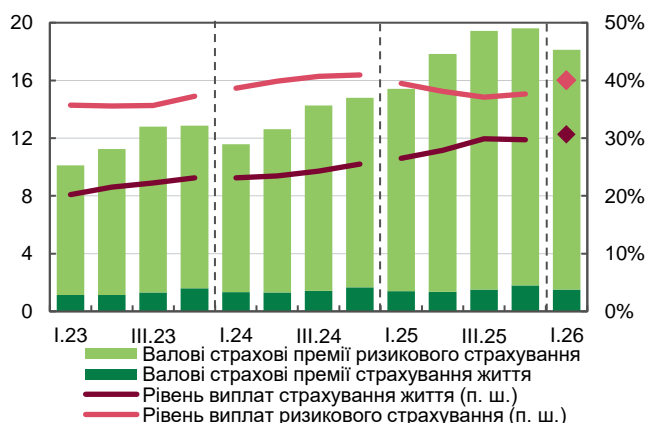
У I кварталі премії скоротилися в обох сегментах страхового ринку: у ризиковому – на 6.8%, а страхування життя – на 16%.

Графік 9. Структура прийнятних активів на покриття технічних резервів страховиків, млрд грн



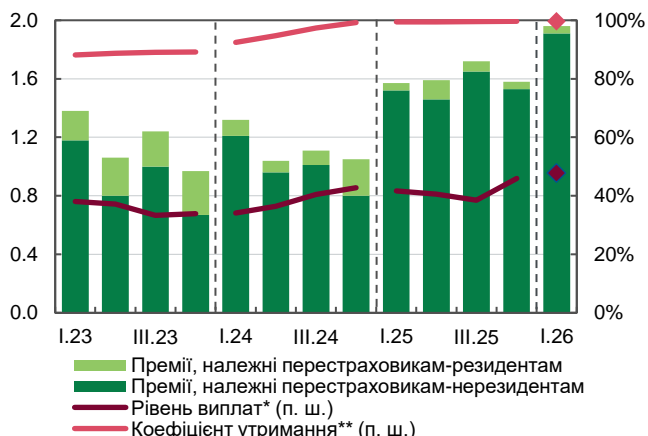
\* Технічні резерви за договорами вихідного перестраховання.

Графік 10. Премії та рівень виплат за видами страхування, млрд грн



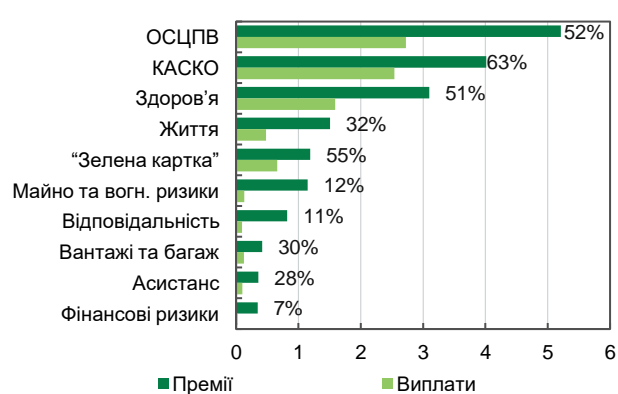
**Обсяг премій, сплачених нерезидентам, зріс майже на чверть протягом кварталу. У I кварталі порівняно з аналогічним періодом попереднього року підвищився рівень виплат за усіма продуктами транспортного та особистого страхування.**

Графік 11. Премії, належні перестраховикам, рівень виплат та коефіцієнт утримання, млрд грн



\* Рівень виплат розраховано в річному вимірі.  
\*\* Відношення чистих премій до валових премій.

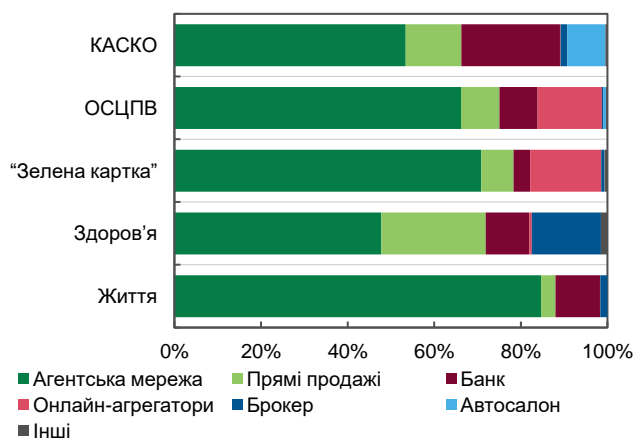
Графік 12. Страхові премії та виплати за найпоширенішими лініями бізнесу в січні – березні 2026 року, млрд грн



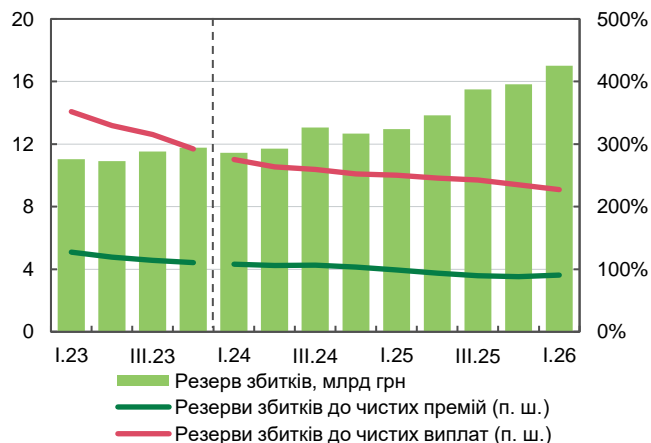
Значення у відсотках відображають рівень виплат відповідного продукту.

**У I кварталі порівняно з аналогічним періодом попереднього року зросла частка продажів продуктів страхування життя через агентську мережу, а полісів страхування здоров'я – через прямі продажі. Резерви збитків ризикових страховиків протягом кварталу збільшилися на 7.5%.**

Графік 13. Структура валових страхових премій за найбільшими страховими продуктами в розрізі каналів продажу в січні – березні 2026 року

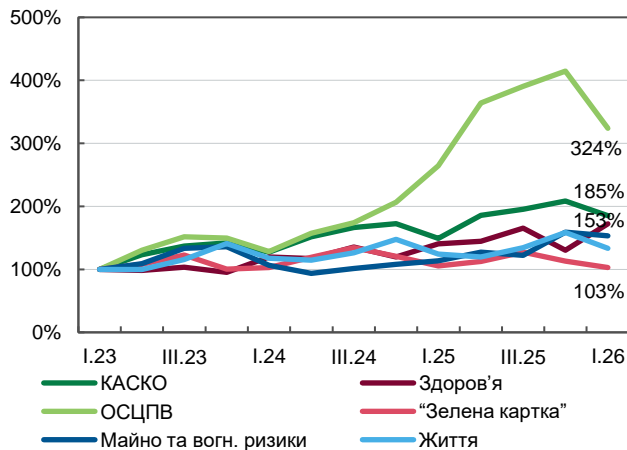


Графік 14. Коефіцієнти резервування ризикового страхування

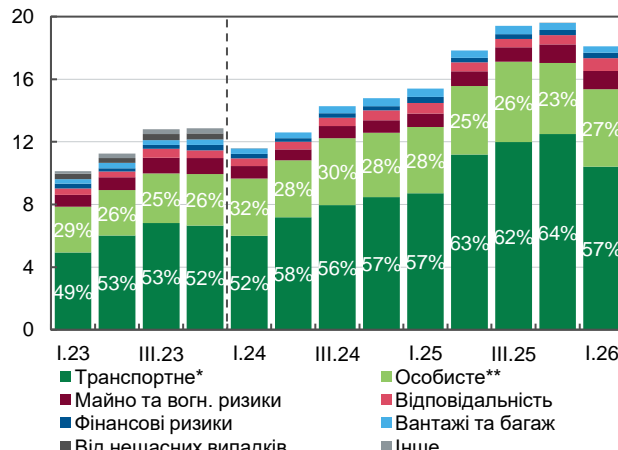


**У I кварталі страхові премії скоротилися за усіма основними лініями бізнесу, крім страхування здоров'я.**

Графік 15. Страхові премії за найбільшими лініями бізнесу, I квартал 2023 року = 100%



Графік 16. Структура страхових премій за основними лініями бізнесу, млрд грн



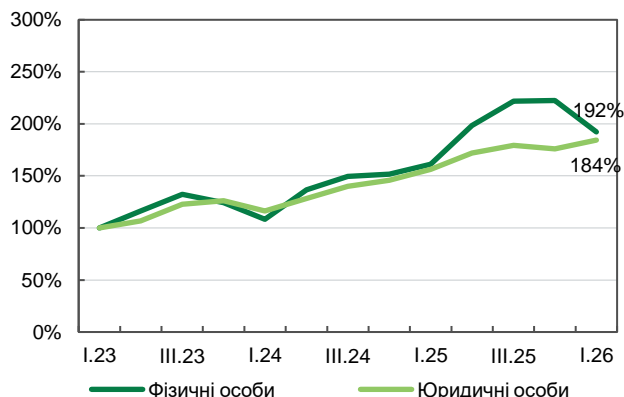
\* КАСКО, ОСЦПВ, "Зелена картка".  
\*\* Життя, здоров'я, асистанс.

У I кварталі страхові премії в роздрібному сегменті ризикового страхування суттєво скоротилися, а в корпоративному – дещо зросли.

Графік 17. Валові страхові премії за видами страхування (без вхідного перестраховування), I квартал 2023 року = 100%

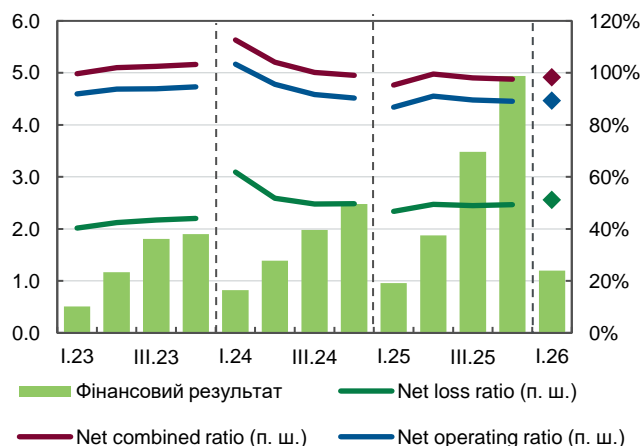


Графік 18. Премії з ризикового страхування в розрізі типів страхувальників, I квартал 2023 року = 100%



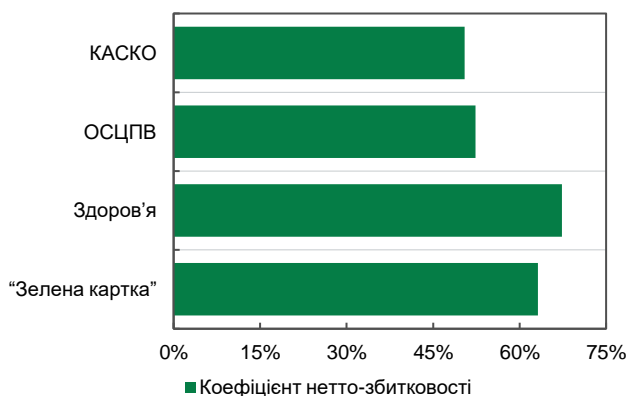
У I кварталі ануалізований коефіцієнт нетто-ефективності ризикових страховиків дещо зріс: збільшення (погіршення) коефіцієнта нетто-збитковості було частково компенсовано зменшенням (покращенням) коефіцієнта нетто-витрат.

Графік 19. Фінансовий результат наростаючим підсумком і показники діяльності ризикових страховиків у нетто-вимірі, млрд грн



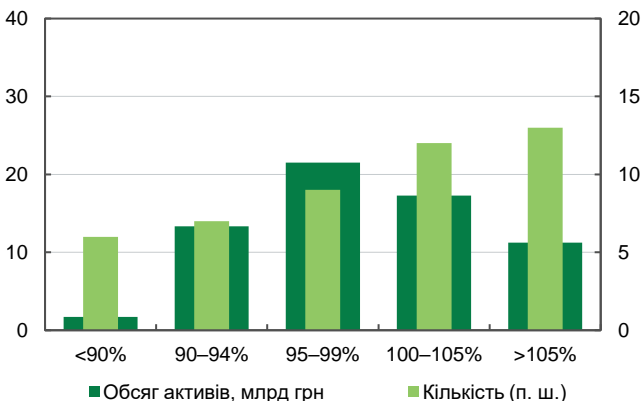
Показники операційної діяльності в 2024 році ануалізовано наростаючим підсумком із початку року через зміну підходу до розрахунку.

Графік 20. Ануалізовані коефіцієнти нетто-збитковості (net loss ratio) за найбільшими лініями бізнесу ризикового страхування в I кварталі 2026 року

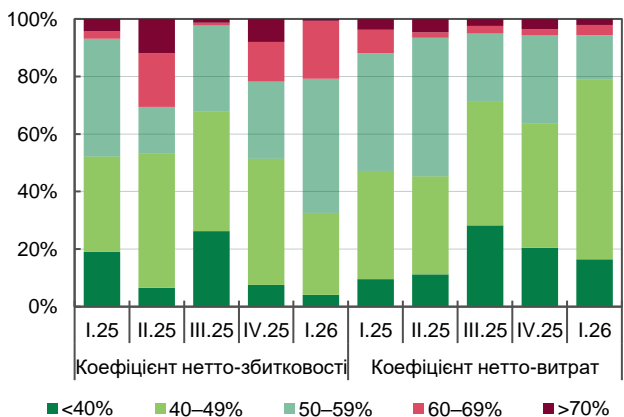


У I кварталі майже половина ризикових страховиків, частка яких в активах ризикового сегмента перевищує 50%, були операційно прибутковими (нетто-комбінований коефіцієнт <100%). Коефіцієнт нетто-збитковості ризикових страховиків у I кварталі збільшився (погіршився), а нетто-витрат зменшився (покращився) порівняно з попереднім кварталом.

Графік 21. Розподіл значень нетто-комбінованого коефіцієнта ризикових страховиків у січні – березні 2026 року.

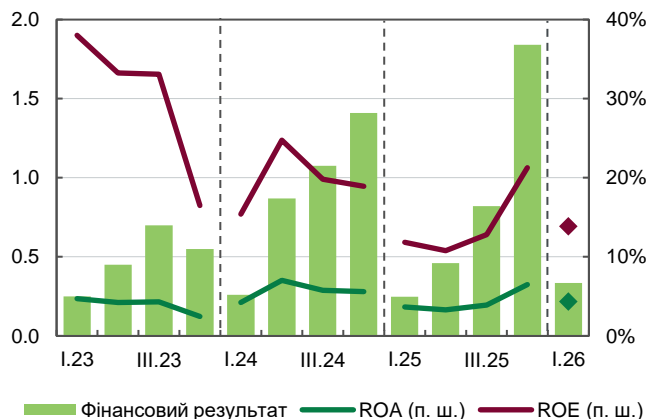


Графік 22. Розподіл показників операційної діяльності ризикових страховиків за обсягом активів у кварталному вимірі

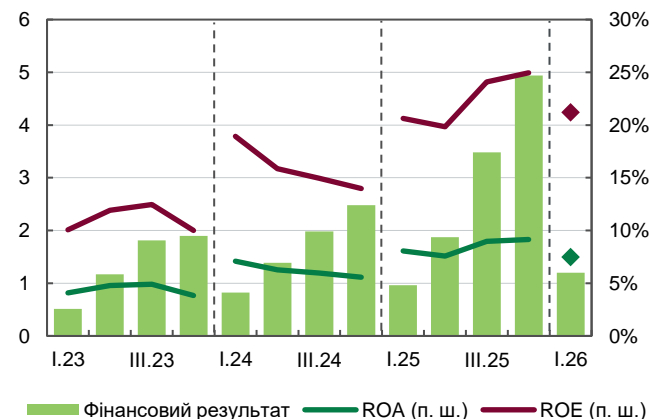


Фінансовий результат ризикових страховиків у I кварталі зріс на чверть порівняно з аналогічним періодом попереднього року – до 1.2 млрд грн, а страховиків життя на третину – до 335 млн грн. Зростання чистого прибутку в обох сегментах ринку забезпечили високі інвестиційні доходи, що компенсували значне зниження результату від страхової діяльності. Показники рентабельності капіталу та активів в обох сегментах страхового ринку порівняно з аналогічним періодом попереднього року майже не змінилися.

Графік 23. Фінансовий результат наростаючим підсумком та ануалізовані коефіцієнти рентабельності страховиків життя, млрд грн

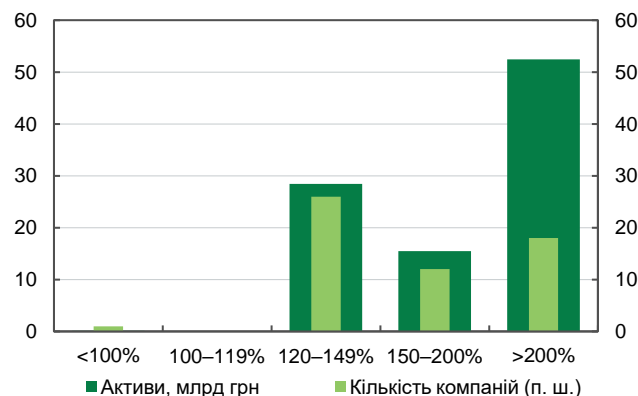


Графік 24. Фінансовий результат наростаючим підсумком та ануалізовані коефіцієнти рентабельності ризикових страховиків, млрд грн

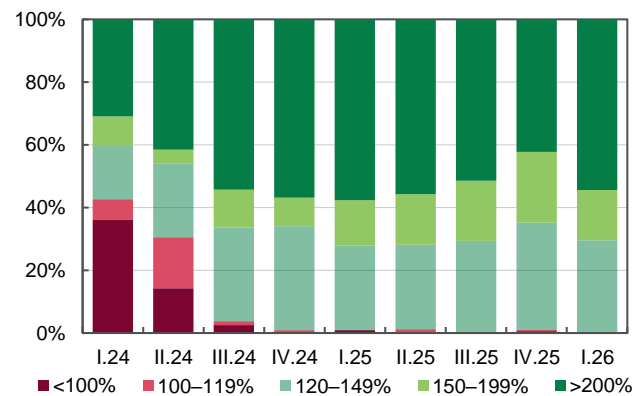


У I кварталі один ризиковий страховик порушував вимоги до капіталу платоспроможності (SCR) та мінімального капіталу (MCR), частка складає близько 0.1% активів сектору.

Графік 25. Розподіл кількості та розміру активів страховиків\* за достатністю прийнятого регулятивного капіталу для виконання SCR станом на 1 квітня 2026 року



Графік 26. Розподіл активів страховиків за достатністю прийнятого регулятивного капіталу для виконання SCR

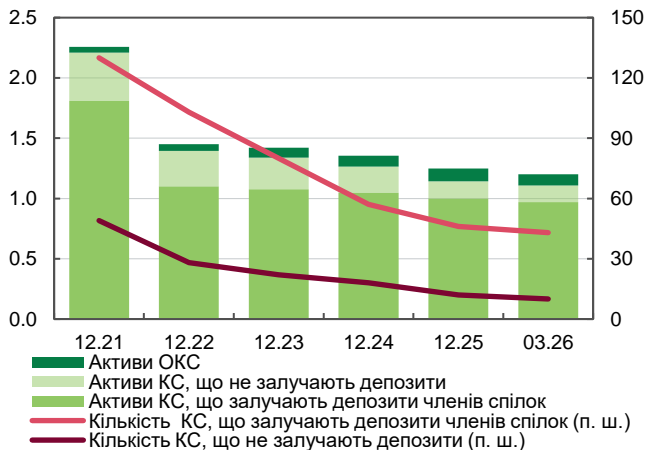


\* Графік побудовано на підставі даних 57 компаній.

## Кредитні спілки

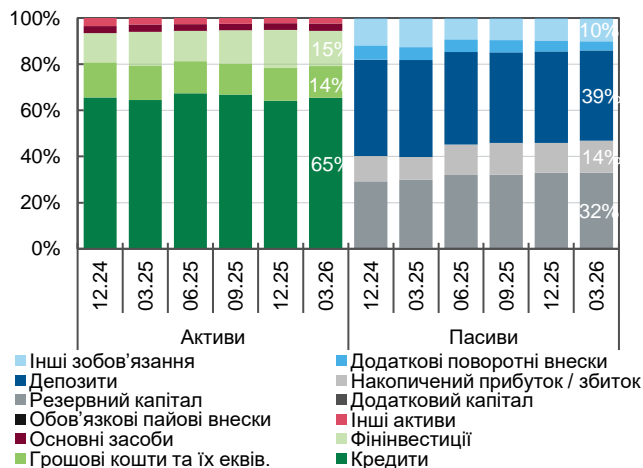
У I кварталі активи кредитних спілок зменшилися на 3.9%. Майже незмінною (80.7%) залишається частка кредитних спілок, що залучають депозити.

Графік 27. Загальні активи кредитних спілок, млрд грн



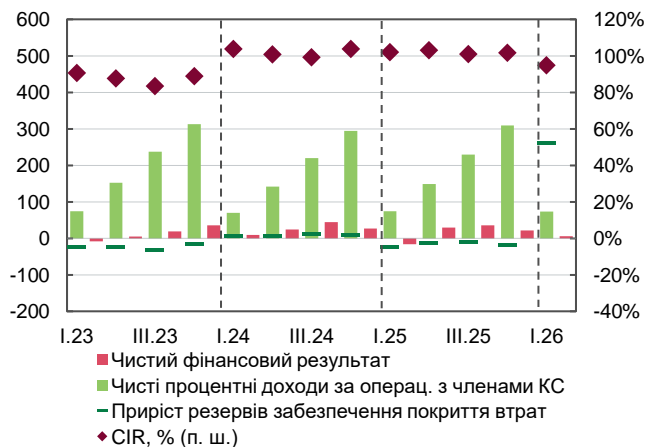
В активах кредитних спілок зростає частка кредитів, водночас зменшилася частка грошових коштів і фінансових інвестицій. У структурі фондування зростає частка нерозподіленого прибутку та зменшилася частка депозитів і додаткових пайових внесків.

Графік 29. Структура активів та пасивів кредитних спілок



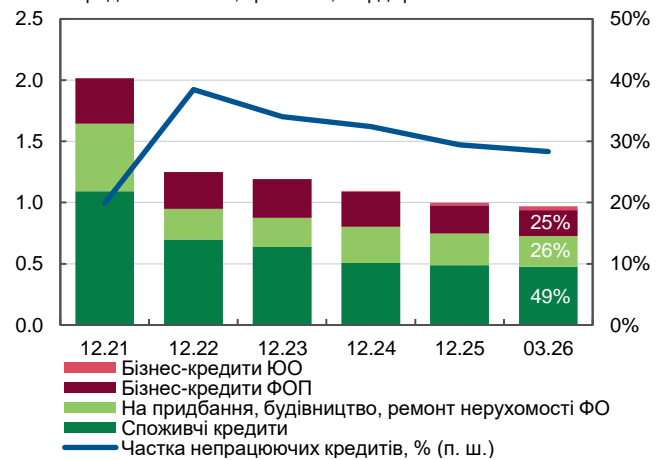
З початку 2026 року кредитні спілки залишаються операційно неефективними. Водночас значне зменшення витрат на резервування сприяло незначній прибутковості.

Графік 31. Операційна ефективність діяльності кредитних спілок (наростаючим підсумком), млн грн



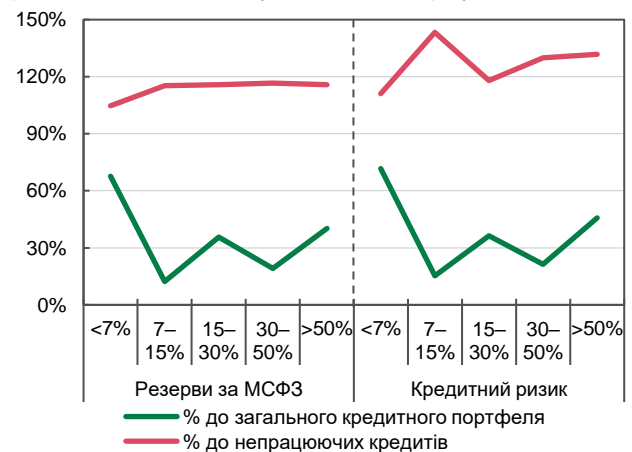
Кредитний портфель зменшився за I квартал на 2.8%; скоротилися усі види кредитів. Деяко покращилась якість кредитного портфеля.

Графік 28. Структура основної суми заборгованості за кредитами членів кредитних спілок, крім ОКС, млрд грн



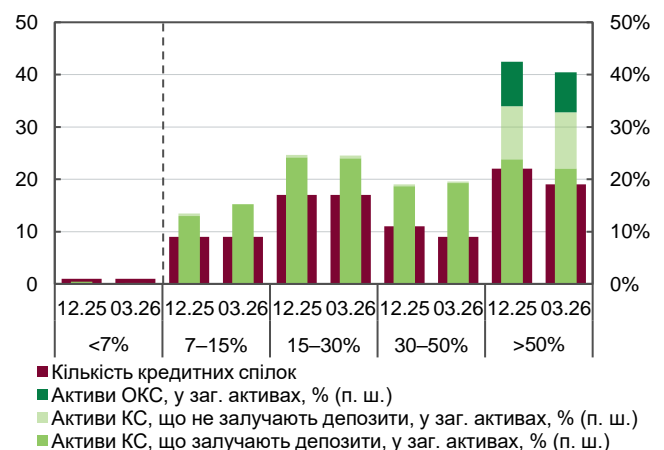
Найвищий рівень резервування кредитного портфеля – в однієї спілки, що не дотримується нормативу достатності капіталу (Н1), а також в окремих спілок з Н1 15–30% і вище 50% зі значними непрацюючими кредитами. Майже в усіх установах резерви та кредитний ризик покривають непрацюючі кредити.

Графік 30. Рівень резервування кредитів кредитних спілок за рівнем достатності капіталу на 1 квітня 2026 року



Станом на 1 квітня 2026 року лише одна спілка порушила норматив достатності капіталу (Н1). Зменшилася кількість установ з рівнем Н1 вище 30% через їхній вихід з ринку.

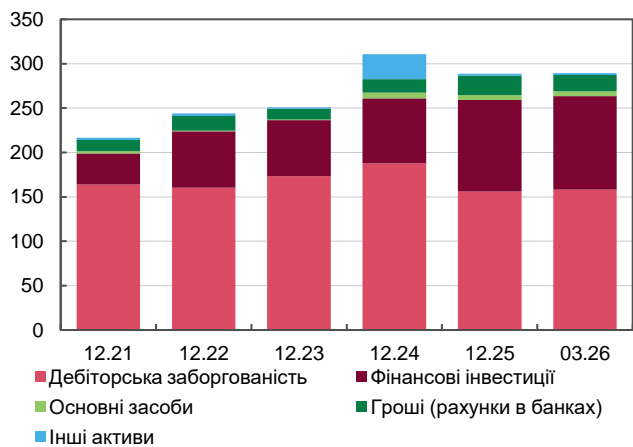
Графік 32. Розподіл нормативу достатності капіталу за часткою активів кредитних спілок



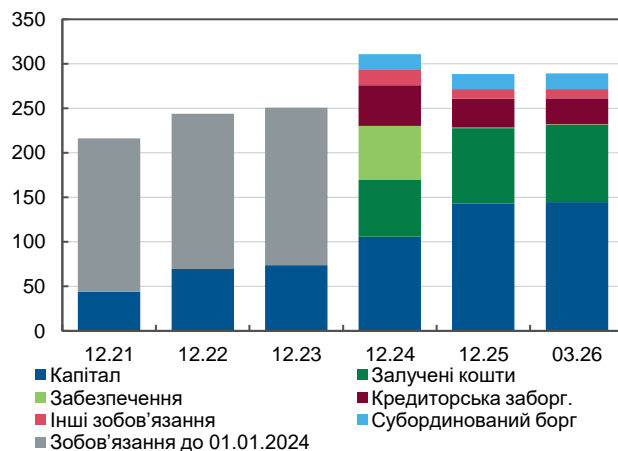
## Фінансові компанії

У I кварталі обсяг активів фінансових компаній майже не змінився. Зокрема, обсяг активів найбільшої фінкомпанії “Укрфінжитло” збільшився на 3.4% за квартал. Обсяг активів сегмента без урахування цієї компанії зменшився на 2.8% кв/кв через припинення діяльності низки установ. Структура активів фінансових компаній залишалася незмінною, а капітал зріс лише на 1.1% кв/кв (35.5% р/р).

Графік 33. Структура активів фінансових компаній, млрд грн



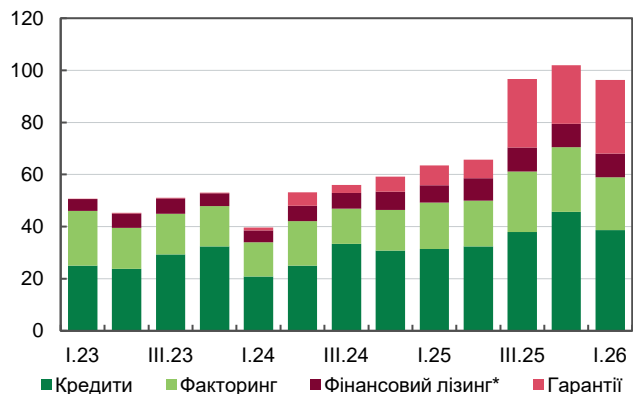
Графік 34. Структура зобов'язань і капітал фінансових компаній, млрд грн



До 1 січня 2024 року в сірій колонці відображено згруповані зобов'язання установ.

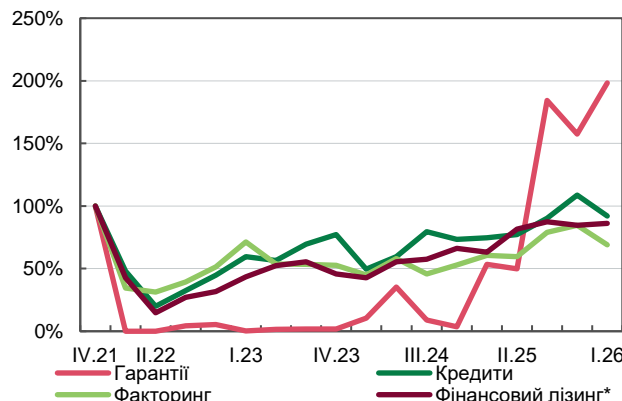
У I кварталі кредитування залишалося основною фінансовою послугою фінансових компаній. Обсяг нових кредитів зменшився на 15.5%, а обсяг операцій факторингу – на 18.4%. Після зниження в IV кварталі 2025 року обсяг наданих гарантій збільшився на чверть упродовж I кварталу. Також збільшився обсяг фінансового лізингу на 2.0% кв/кв. Обсяги кредитування, факторингу й гарантій у річному вимірі перевищили довоєнні рівні 2021 року.

Графік 35. Обсяг наданих фінансових послуг фінансовими компаніями за видами послуг (за квартал), млрд грн



\* З 1 січня 2024 року ЮО-лізингодавці набули статусу фінансових компаній.

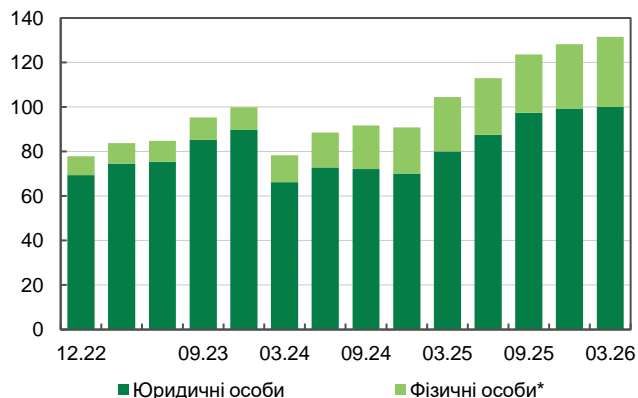
Графік 36. Обсяг наданих фінансових послуг фінансовими компаніями за видами послуг, IV квартал 2021 року = 100%



\* З 1 січня 2024 року ЮО-лізингодавці набули статусу фінансових компаній.

Обсяг кредитного портфеля фінансових компаній збільшується п'ять кварталів поспіль. Обсяг портфеля бізнесу збільшився на 0.7% (25.0% р/р), а населення – на 9.1% (28.8% р/р).

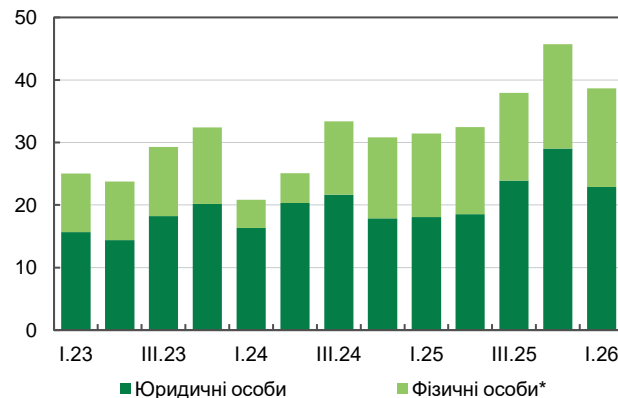
Графік 37. Обсяг заборгованості за договорами з надання коштів у позику, на кінець періоду, млрд грн



\* Включаючи фізичних осіб-підприємців.

У I кварталі обсяг кредитування зменшився на 15.5%, але збільшився у річному вимірі на 23.0%. Скорочення відбулося як за кредитами бізнесу – на 21.2% кв/кв (+26.5% р/р), так і домогосподарствам – на 5.4% кв/кв (+18.2% р/р).

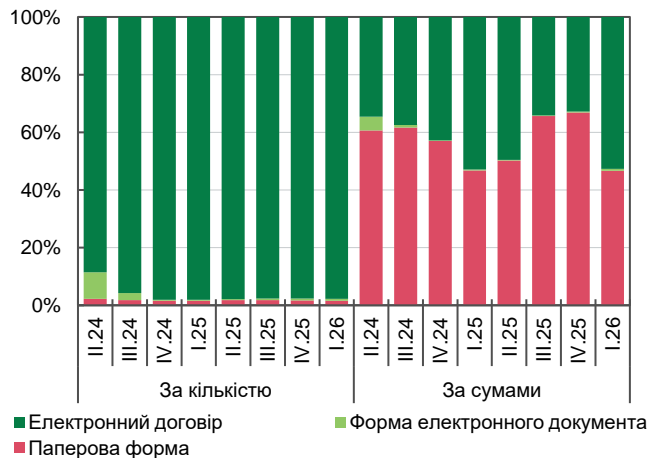
Графік 38. Обсяг наданих протягом кварталу кредитів фінансовими компаніями за видами позичальників, млрд грн



\* Включаючи фізичних осіб-підприємців.

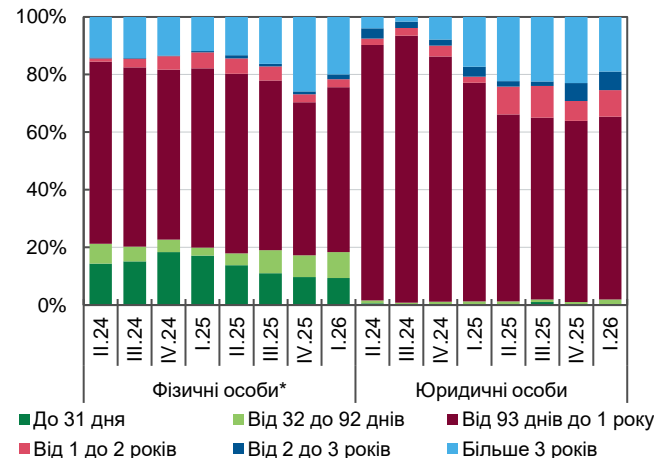
У I кварталі частка кредитних угод за сумами договорів, що уклалися в паперовій формі, після збільшення упродовж попередніх трьох кварталів, зменшилася.

Графік 39. Частки кредитних угод фінансових компаній, укладених упродовж кварталу, за способом укладення



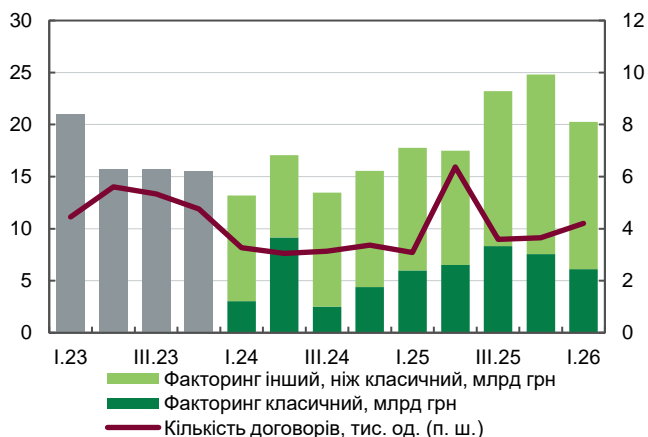
У I кварталі строковість нових кредитів дещо зменшилася як для позик юридичним особам, так і населенню.

Графік 40. Структура обсягу кредитів, наданих упродовж кварталу фінансовими компаніями, за строковістю і типом клієнтів



У I кварталі обсяг факторингових операцій помітно зменшився. Обсяг класичного факторингу становив майже третину загального обсягу операцій.

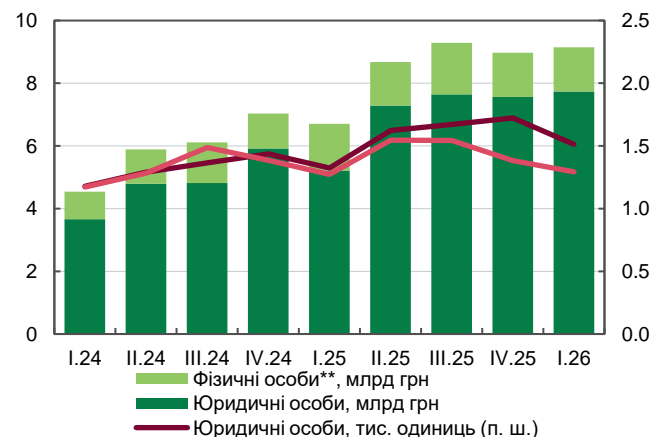
Графік 41. Обсяг та кількість договорів факторингу\*



\* До 2024 року операції факторингу в статистиці не поділялися за видами. Із 2024 року класичний факторинг – фінансування дебіторської заборгованості підприємства, інший – відступлення права вимоги (цесія), зазвичай купівля проблемної заборгованості за кредитами.

У січні – березні обсяг операцій фінансового лізингу збільшився на 2.0% кв/кв, а в річному вимірі був вищий більш ніж на третину.

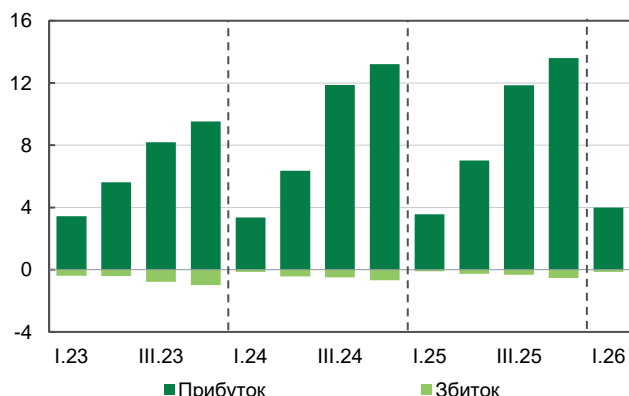
Графік 42. Обсяг і кількість договорів фінансового лізингу\*



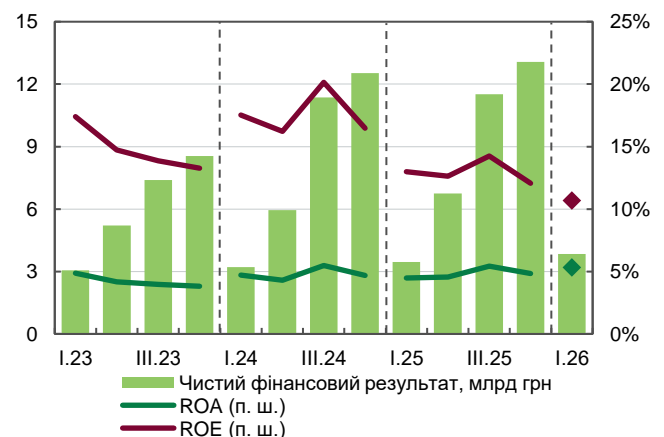
\* З 1 січня 2024 року операції фінансового лізингу здійснюються виключно фінансовими компаніями. \*\* Включаючи фізичних осіб-підприємців.

У I кварталі фінансові компанії отримали вищі прибутки, ніж у січні – березні попереднього року. Більше половини фінансового результату забезпечила державна установа “Укрфінжитло”. Близько 81% фінансових компаній були прибутковими. Показники рентабельності капіталу помітно знизилися порівняно з січнем – березнем попереднього року.

Графік 43. Фінансовий результат фінансових компаній наростаючим підсумком, млрд грн



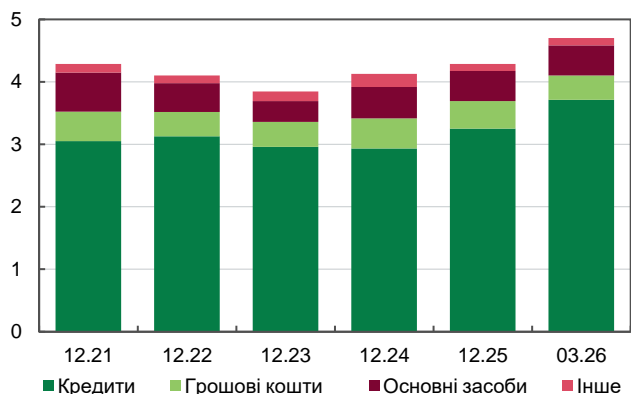
Графік 44. Фінансовий результат (наростаючим підсумком) та показники рентабельності фінансових компаній



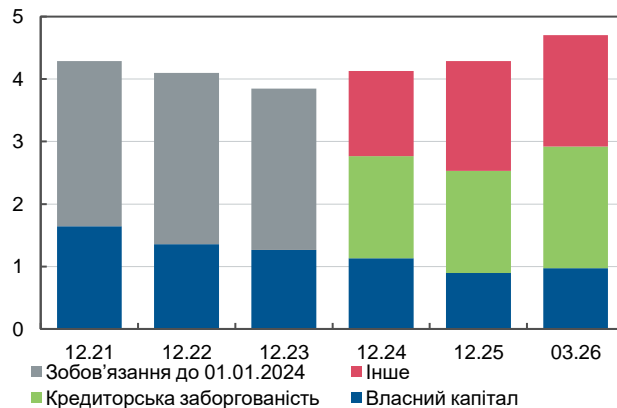
## Ломбарди

У I кварталі обсяг активів ломбардів, після зменшення в попередньому кварталі, відновив зростання і збільшився на 9.7% кв/кв (7.4% р/р). Обсяг кредитного портфеля збільшився на 14.1% (15.6% р/р), водночас обсяги основних засобів і грошових коштів дещо скоротилися. Обсяг власного капіталу збільшився на 8.5%, однак у річному вимірі зменшився на 13.4%.

Графік 45. Структура активів ломбардів, млрд грн



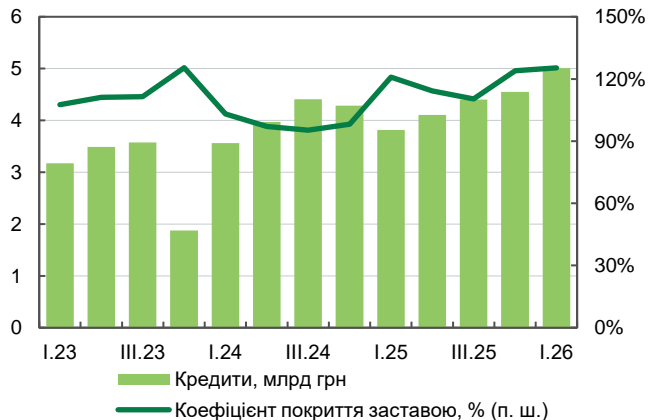
Графік 46. Структура пасивів ломбардів, млрд грн



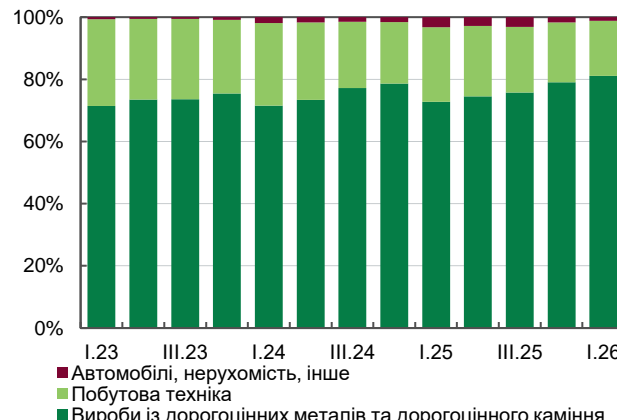
До 1 січня 2024 року в сірій колонці відображено згруповані зобов'язання установ.

У січні – березні обсяг нових кредитів збільшився на 9.9% (31.2% р/р). Коефіцієнт покриття кредитів заставою підвищився до 125%. Структура кредитів за видами застави незмінна – домінують вироби з дорогоцінних металів і каміння.

Графік 47. Обсяг наданих кредитів ломбардами (за квартал) та рівень покриття заставою



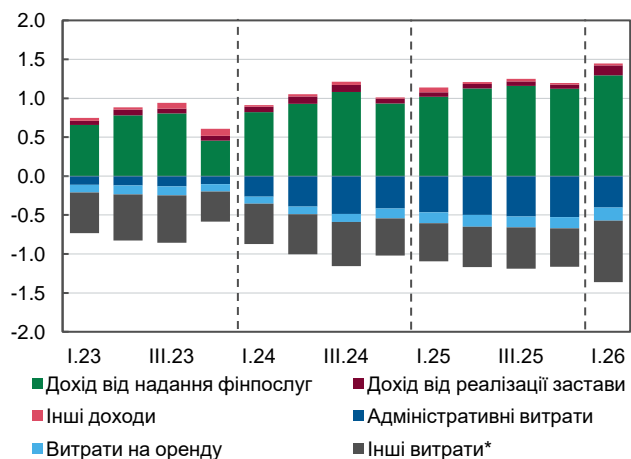
Графік 48. Структура обсягу наданих кредитів ломбардами за видами застави



Частка кредитів, заставою за якими є автомобілі, нерухомість та інші види активів, становить на кінець IV кварталу 1.22%.

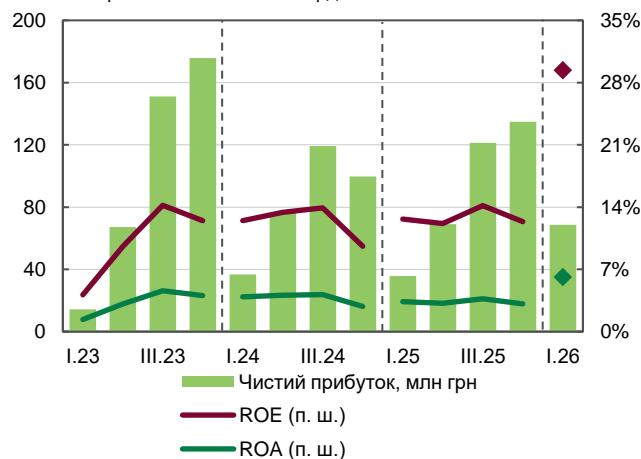
У I кварталі доходи від надання фінансових послуг та від реалізації застави збільшилися. Зросли витрати ломбардів, крім адміністративних – вони зменшилися майже на чверть. У січні – березні сегмент отримав найвищий обсяг прибутку з початку повномасштабної війни. Показники рентабельності активів і капіталу перебували на історично найвищому рівні.

Графік 49. Структура доходів і витрат ломбардів, млрд грн



\* Включають витрати, пов'язані з реалізацією та утриманням заставного майна.

Графік 50. Фінансовий результат (наростаючим підсумком) та показники рентабельності ломбардів



**Примітки.**

Джерело інформації – Національний банк України, якщо не зазначено інше. Огляд стосується надавачів небанківських фінансових послуг, діяльність яких регулює НБУ, якщо не зазначено інше. До вибірки належать установи, платоспроможні на кожну звітну дату, що надали звітність, якщо не зазначено інше. Під час розрахунку зміни показників страховиків за період ураховуються дані страховиків, виключених із Реєстру, до періоду, в якому відбулося таке виключення.

Разом зі звітністю за I квартал 2026 року фінустанови мали змогу уточнити дані звітності за IV квартал 2025 року. Через це відбулися ретроспективні уточнення окремих показників. Якщо була зміна в методиці розрахунку показників, це відображено у відповідних примітках до графіків. Перекласифікація складових показників звітності, здійснена учасниками ринку внаслідок переходу на нові форми звітності, також могла вплинути на зміну динаміки показників.

Сума компонентів може не збігатися з підсумковою сумою в результаті округлення даних.

**Скорочення та аббревіатури:**

КАСКО	Страхування наземного транспорту (включно з залізничним)
Коефіцієнт утримання	Відношення чистих премій до валових премій
КС	Кредитна спілка
МСФЗ	Міжнародні стандарти фінансової звітності
МТСБУ	Моторне (транспортне) страхове бюро України
НБУ	Національний банк України
НБФУ	Небанківські фінансові установи
Нетто-основа	З урахуванням впливу перестраховання
ОВДП	Облігації внутрішньої державної позики
ОСЦПВ	Обов'язкове страхування цивільно-правової відповідальності власників наземних транспортних засобів
Реєстр	Державний реєстр фінансових установ
Ризикові страховики	Страховики, які займаються видами страхування іншими, ніж страхування життя
Рівень виплат	Співвідношення виплат і премій за чотири квартали, що передують даті оцінки
Страховики життя	Страховики, які займаються страхуванням життя
Страхування відповідальності	Страхування відповідальності, іншої моторної відповідальності, МАТ відповідальності, відповідальності суб'єкта митного режиму та оператора ядерної установки
Страхування здоров'я	Медичне страхування та інше страхування здоров'я
Страхування майна та вогневих ризиків	Страхування майна та страхування сільськогосподарської продукції
CIR	Cost-to-Income Ratio. Співвідношення операційних витрат і операційних доходів
MCR	Нормативне значення мінімального капіталу страховика
Net combined ratio, нетто-комбінований коефіцієнт	Net loss ratio, збільшений на співвідношення суми комісійних винагород, аквізиційних витрат, податку на дохід, податків під час здійснення операцій з перестраховання з перестраховиками-нерезидентами, відрахувань до інших фондів МТСБУ, інших витрат страхової діяльності за вирахуванням комісійних доходів від інших страховиків та перестраховиків і зміни обсягу коштів у МТСБУ до чистих зароблених премій
Net investment ratio, коефіцієнт нетто-ефективності інвестиційної діяльності	Співвідношення суми інвестиційних доходів та доходів від розміщення коштів у централізованих страхових резервних фондах МТСБУ за вирахуванням витрат на управління інвестиціями до чистих зароблених премій
Net loss ratio, коефіцієнт нетто-збитковості	Співвідношення суми страхових виплат, витрат на врегулювання збитків, зміни резерву збитків за вирахуванням доходів від регресів і суброгацій, доходів від компенсації витрат, пов'язаних із врегулюванням збитків перестраховиком, та зміни резерву збитків за вимогами вихідного перестраховання до чистих зароблених премій
Net operating ratio, коефіцієнт нетто-ефективності діяльності	Різниця між Net combined ratio та Net investment ratio
ROA	Return on assets. Рентабельність активів
ROE	Return on equity. Рентабельність власного капіталу
SCR	Нормативне значення капіталу платоспроможності страховика
в. п.	Відсотковий пункт
кв/кв	Порівняно з попереднім кварталом
п. ш.	Права шкала
р/р	Порівняно з аналогічною датою / аналогічним періодом попереднього року
млн	мільйон
млрд	мільярд