

Ситуація на фінансовому ринку

Протягом 2024 року ситуація на фінансовому ринку в цілому була контрольованою. За 2024 рік інфляція склала **12%** річних. В першій половині 2024 року показник інфляції дозволив НБУ знизити облікову ставку з **15,0%** до **13,0%** річних, проте збільшення інфляції на початку четвертого кварталу 2024 року змусило НБУ 13 грудня 2024 року підняти облікову ставку до **13,5%** річних.

В свою чергу зниження облікової ставки в першому півріччі 2024 року вплинуло на зниження ставок по депозитах в гривні в банках України. Так, станом на початок 2024 року середня ставка за депозитами у гривні в банках України за даними НБУ становила **14,3%** річних. Протягом трьох кварталів 2024 року середня ставка за депозитами у гривні в банках України знизилася до **12,5%** річних. У четвертому кварталі 2024 року середня ставка за депозитами у гривні почала помірно рости та станом на кінець 2024 року середня ставка за депозитами в гривні стабілізувалася на рівні **13,0%** річних. Офіційний курс гривні відносно долара США протягом року поступово знижувався – з **38,04 грн** за 1 дол. США на початок року до **42,04 грн** за 1 дол. США на кінець року. Подальша ситуація щодо курсу долара США залежить від макрофінансової допомоги.

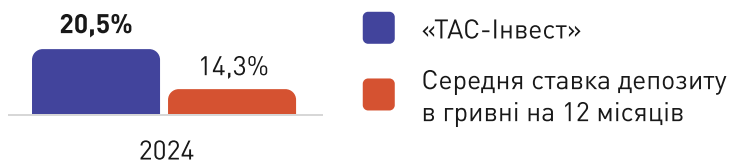
Ринок ОВДП

(облігацій внутрішньої державної позики)

Протягом 2024 року команда «ТАС-Інвест» використовувала всі можливості фінансового ринку та активно управляла активами страхового продукту «ТАС-Інвест» в результаті чого в 2024 році дохідність від управління активами «ТАС-Інвест» склала **20,48%** річних!

Загальна дохідність портфелю «ТАС-Інвест»

Порівняння ставок дохідності банківського депозиту та активів «ТАС-Інвест» за 12 місяців 2024 року:



Дохідність активів «ТАС-Інвест» в 2024 році у відповідності з кварталом початку інвестиційного періоду становить:

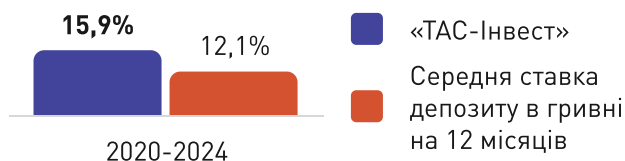


Порівняння ефективності від інвестиції

1 січня 2025 року закінчилися дії договорів у клієнтів, які уклали договори у четвертому кварталі 2019 року. Страхова сума (до оподаткування) для таких клієнтів за час дії договору була збільшена у **2,08 рази**.

Результат дохідності активів програми «ТАС-Інвест» 2024 року продовжує доводити перевагу позицій «ТАС-Інвест» з огляду дохідності - у перспективі 5-ти років «ТАС-Інвест» залишається більш вигідним інструментом для накопичення порівняно із депозитом.

Порівняння середньорічної ставки дохідності за 5 останніх повних років:



Структура активів портфелю «ТАС-Інвест» станом на 31.12.2023 року на **100%** складається з ОВДП.

Зазначимо, що в 2024 році приріст портфелю склав **40%**, що свідчить про інтерес до «ТАС-Інвест» з боку клієнтів.

Прогноз на 2025 рік:

Прогноз НБУ передбачає зниження інфляції до **6,9%** наприкінці 2025 року.

Для зниження інфляції НБУ планує підняття облікової ставки та утримання високого рівня облікової ставки щонайменше до літа 2025 року. Це означає, що нас очікує помірне підвищення ставок за депозитами у гривні до **15%** річних.

Зростання ВВП у 2025 році прискориться до **4,3%** (у 2024 році ріст ВВП склав **4,0%**).

Головним фактором, що впливатиме на економічну активність 2025 року – це війна з РФ та можливі припинення воєнних дій за посередництвом США.

Важливим також є подальша макрофінансова допомога від партнерів України. Так, 2025 року Україна має одержати від партнерів майже **39 млрд. дол. США**. Отримання допомоги дозволить утримувати курс гривні від стрімкої девальвації. Проте, поступово, протягом року очікується зниження курсу гривні відносно долара США до рівня до **44,5-45,0 грн** за 1 дол. США.

Ключові показники 2023 року:



89,1 млн. грн

Капітал під управлінням



611 тис. грн

Найбільший внесок у 2023 році