

Проміжна скорочена консолідована фінансова звітність

за період, що закінчився 30 вересня 2025 року



Зміст

ПРОМІЖНА СКОРОЧЕНА КОНСОЛІДОВАНА ФІНАНСОВА ЗВІТНІСТЬ:

Проміжний скорочений консолідований звіт про фінансовий стан	4
Проміжний скорочений консолідований звіт про прибутки та збитки та інший сукупний дохід	5
Проміжний скорочений консолідований звіт про зміни у власному капіталі	6
Проміжний скорочений консолідований звіт про рух грошових коштів (за прямим методом)	7

Примітки до проміжної скороченої консолідованої фінансової звітності	8
--	---

Розділ I. Основа складання фінансової звітності	8
---	---

1. Основна діяльність	8
2. Основи облікової політики та складання звітності	9
3. Вплив економічної ситуації на фінансовий стан і результати діяльності Національного банку	11

Розділ II.I. Фінансові інструменти	13
------------------------------------	----

4. Подання фінансових інструментів за категоріями оцінки	13
--	----

Розділ II.II. Фінансові активи та зобов'язання	14
--	----

5. Кошти і депозити в іноземній валюті та банківських металах	14
6. Цінні папери нерезидентів	15
7. Операції з МВФ	19
7.1. Авуари в СПЗ	19
7.2. Внески в рахунок квоти МВФ	20
7.3. Зобов'язання перед МВФ	20
8. Цінні папери України	21
9. Кредити банкам та іншим позичальникам	23
10. Кошти банків	24
11. Кошти державних та інших установ	25
12. Депозитні сертифікати, що емітовані Національним банком	26
13. Грошові кошти та їх еквіваленти	27

Розділ II.III. Фінансові результати за фінансовими інструментами	28
--	----

14. Процентні доходи та витрати	28
15. Результати від операцій з фінансовими активами та зобов'язаннями в іноземній валюті та монетарному золоті	29
16. Результати від операцій з фінансовими інструментами за справедливою вартістю через прибуток або збиток	29
17. Прибутки / (збитки) від відновлення / (зменшення) корисності фінансових та нефінансових активів	30

Розділ II.IV. Справедлива вартість фінансових активів та зобов'язань	31
--	----

18. Справедлива вартість фінансових активів та зобов'язань	31
--	----

Розділ III. Управління капіталом	35
----------------------------------	----

19. Управління капіталом	35
20. Зобов'язання з перерахування прибутку до розподілу до Державного бюджету України	36

Розділ IV. Витрати, пов'язані із забезпеченням діяльності Національного банку	37
21. Витрати на утримання персоналу	37
22. Адміністративно-господарські та інші витрати	37
Розділ V. Інші примітки.....	38
23. Операції з пов'язаними сторонами	38
24. Поточні та непоточні активи і зобов'язання	40
25. Події після звітної дати	41
26. Уведення нових та змінених стандартів і тлумачень фінансової звітності	41

Проміжний скорочений консолідований звіт про фінансовий стан

	Примітка	На 30 вересня 2025 року	На 31 грудня 2024 року
(у мільйонах гривень)			
Активи			
Кошти і депозити в іноземній валюті та банківських металах	5	781 362	487 084
Цінні папери нерезидентів	6	1 030 357	1 235 919
Авуари в СПЗ	7.1	22 965	46 520
Монетарне золото		125 171	87 197
Цінні папери України	8	712 682	714 787
Кредити банкам та іншим позичальникам	9	3 943	5 014
Внутрішній державний борг		1 172	1 248
Внески в рахунок квоти МВФ	7.2	113 959	110 296
Основні засоби та нематеріальні активи		3 832	3 945
Інші фінансові активи		449	121
Інші нефінансові активи		10 895	7 791
Усього активів		2 806 787	2 699 922
Зобов'язання			
Банкноти та монети в обігу		890 319	822 635
Кошти банків	10	237 779	233 091
Кошти державних та інших установ	11	394 545	278 205
Зобов'язання з перерахування прибутку до розподілу до Державного бюджету України	20	—	84 158
Депозитні сертифікати, що емітовані Національним банком України	12	499 858	548 911
Зобов'язання перед МВФ, крім зобов'язань зі сплати внеску за квотою	7.3	25 430	52 983
Боргові зобов'язання перед МВФ зі сплати внеску за квотою	7.3	113 945	110 283
Інші фінансові зобов'язання		1 744	1 911
Інші нефінансові зобов'язання		45	81
Усього зобов'язань		2 163 665	2 132 258
Власний капітал			
Статутний капітал	19	100	100
Загальні резерви, резервний капітал та нерозподілений прибуток	19	246 143	156 194
Резерви переоцінки активів і зобов'язань	19	396 835	411 325
Усього власного капіталу		643 078	567 619
Неконтрольована частка		44	45
Усього капіталу		643 122	567 664
Усього пасивів		2 806 787	2 699 922

Схвалено до випуску Комітетом з управління активами та пасивами Національного банку України 19 листопада 2025 року.

Підписано 21 листопада 2025 року.

Голова



Андрій ПИШНИЙ

Головний бухгалтер – директор
Департаменту бухгалтерського обліку



Людмила СНИГУРСЬКА

Примітки, подані на сторінках 8–42, є невід'ємною частиною цієї проміжної скороченої консолідованої фінансової звітності.

Проміжний скорочений консолідований звіт про прибутки та збитки та інший сукупний дохід

	Примітка	За період, що закінчився 30 вересня 2025 року		За період, що закінчився 30 вересня 2024 року	
		за поточний квартал	наростаючим підсумком з початку року	за поточний квартал	наростаючим підсумком з початку року
(у мільйонах гривень)					
Процентні доходи	14	22 164	75 604	24 410	71 842
Процентні витрати	14	(19 855)	(60 811)	(19 364)	(65 103)
Чистий процентний дохід до врахування (збитку) / прибутку від (зменшення) / відновлення корисності за процентними фінансовими активами		2 309	14 793	5 046	6 739
(Збиток) / прибуток від (зменшення) / відновлення корисності за процентними фінансовими активами	17	18	(673)	30	(220)
Чистий процентний дохід після врахування (збитку) / прибутку від (зменшення) / відновлення корисності за процентними фінансовими активами		2 327	14 120	5 076	6 519
Комісійні доходи		234	650	198	591
Комісійні витрати		(14)	(44)	(14)	(44)
Чистий комісійний дохід		220	606	184	547
Результати від операцій з фінансовими активами та зобов'язаннями в іноземній валюті та монетарному золоті	15	8 173	25 233	35 246	130 924
Результати від операцій з фінансовими інструментами за справедливою вартістю через прибуток або збиток	16	13 332	38 929	19 847	47 950
Інші доходи		498	1 503	375	962
Усього чистих доходів		24 550	80 391	60 728	186 902
Витрати на утримання персоналу	21	(1 132)	(3 409)	(889)	(2 657)
Витрати, пов'язані з виготовленням банкнот, монет, сувенірної та іншої продукції		(774)	(2 168)	(786)	(1 672)
Адміністративно-господарські та інші витрати	22	(436)	(1 396)	(419)	(1 292)
Збиток від зменшення корисності за іншими активами	17	(2)	(3)	(2)	(11)
Прибуток до оподаткування		22 206	73 415	58 632	181 270
Витрати з податку на прибуток дочірньої компанії		(1)	(4)	(2)	(4)
Прибуток за період		22 205	73 411	58 630	181 266
Інші сукупні доходи, що не підлягають перекласифікації як складові прибутків або збитків у наступних періодах:					
переоцінка банківських металів		1 087	2 050	351	805
Інші сукупні доходи за період		1 087	2 050	351	805
Разом сукупні доходи за період		23 292	75 461	58 981	182 071
Прибуток за період, що належить:					
Національному банку України		22 204	73 409	58 629	181 263
неконтрольованій частці участі		1	2	1	3
		22 205	73 411	58 630	181 266
Разом сукупні доходи, що належать:					
Національному банку України		23 291	75 459	58 980	182 068
неконтрольованій частці участі		1	2	1	3
		23 292	75 461	58 981	182 071

Схвалено до випуску Комітетом з управління активами та пасивами Національного банку України 19 листопада 2025 року.

Підписано 21 листопада 2025 року.

Голова



Андрій ПИШНИЙ

Головний бухгалтер – директор
Департаменту бухгалтерського обліку



Людмила СНИГУРСЬКА

Примітки, подані на сторінках 8–42, є невід'ємною частиною цієї проміжної скороченої консолідованої фінансової звітності.

Проміжний скорочений консолідований звіт про зміни у власному капіталі

	Статутний капітал	Загальні резерви, резервний капітал та нерозподілений прибуток	Резерв переоцінки активів і зобов'язань	Усього власного капіталу	Неконтрольована частка	Усього капіталу
(у мільйонах гривень)						
Залишок на 01 січня 2024 року	100	137 690	282 336	420 126	45	420 171
Усього сукупних доходів за дев'ять місяців 2024 року:	–	181 263	805	182 068	3	182 071
прибуток за дев'ять місяців 2024 року	–	181 263	–	181 263	3	181 266
інший сукупний дохід за дев'ять місяців 2024 року	–	–	805	805	–	805
Реалізований результат переоцінки за банківськими металами, що вибули	–	79	(79)	–	–	–
Реалізований результат переоцінки за цінними паперами та деривативами, що вибули	–	16 059	(16 059)	–	–	–
Дивіденди, розподілені власникам неконтрольованої частки	–	–	–	–	(4)	(4)
Залишок на 30 вересня 2024 року	100	335 091	267 003	602 194	44	602 238
Залишок на 01 січня 2025 року	100	156 194	411 325	567 619	45	567 664
Усього сукупних доходів за дев'ять місяців 2025 року:	–	73 409	2 050	75 459	2	75 461
прибуток за дев'ять місяців 2025 року	–	73 409	–	73 409	2	73 411
інший сукупний дохід за дев'ять місяців 2025 року	–	–	2 050	2 050	–	2 050
Реалізований результат переоцінки за банківськими металами, що вибули	–	34	(34)	–	–	–
Реалізований результат переоцінки за цінними паперами та деривативами, що вибули	–	16 506	(16 506)	–	–	–
Дивіденди, розподілені власникам неконтрольованої частки	–	–	–	–	(3)	(3)
Залишок на 30 вересня 2025 року	100	246 143	396 835	643 078	44	643 122

Схвалено до випуску Комітетом з управління активами та пасивами Національного банку України 19 листопада 2025 року.

Підписано 21 листопада 2025 року.

Голова



Андрій ПИШНИЙ

Головний бухгалтер – директор
Департаменту бухгалтерського обліку



Людмила СНИГУРСЬКА

Примітки, подані на сторінках 8–42, є невід'ємною частиною цієї проміжної скороченої консолідованої фінансової звітності.

Проміжний скорочений консолідований звіт про рух грошових коштів
(за прямим методом)

	Примітка	На 30 вересня 2025 року	На 30 вересня 2024 року
(у мільйонах гривень)			
Операційна діяльність			
Проценти отримані		70 674	71 550
Комісії отримані		649	590
Інші доходи		1 498	958
Проценти сплачені		(59 578)	(67 188)
Комісії сплачені		(44)	(45)
Інші витрати		(5 761)	(5 137)
Сплачені податки, збори і платежі		(1 348)	(971)
Перерахування коштів до Державного бюджету України	20	(84 158)	(38 643)
Зменшення кредитів банкам та іншим позичальникам		695	1 192
Погашення внутрішнього державного боргу		99	99
Збільшення коштів банків		4 698	39 561
Збільшення коштів державних та інших установ		75 342	4 449
(Збільшення) / зменшення інших активів		(1 293)	955
Зменшення інших зобов'язань		(305)	(96)
Інший рух коштів		35	(424)
Чиста зміна грошових коштів від операційної діяльності		1 203	6 850
Інвестиційна діяльність			
Збільшення розміщених строкових депозитів у золоті		–	(1 549)
Чисте зменшення / (збільшення) цінних паперів нерезидентів		224 445	(3 555)
Погашення цінних паперів України		6 591	12 404
Дивіденди від асоційованої компанії		1	3
Придбання основних засобів та нематеріальних активів		(242)	(210)
Чиста зміна грошових коштів від інвестиційної діяльності		230 795	7 093
Фінансова діяльність			
Випуск банкнот та монет в обіг	13	67 684	32 078
Погашення зобов'язань перед МВФ	13	(28 500)	(34 392)
Чиста зміна депозитних сертифікатів, що емітовані Національним банком України	13	(50 504)	(152 336)
Чиста зміна грошових коштів від фінансової діяльності		(11 320)	(154 650)
Вплив зміни валютних курсів		20 353	30 253
Чистий рух грошових коштів та їх еквівалентів		241 031	(110 454)
Грошові кошти та їх еквіваленти на початок звітного періоду		523 499	402 930
Грошові кошти та їх еквіваленти на кінець звітного періоду	13	764 530	292 476

Схвалено до випуску Комітетом з управління активами та пасивами Національного банку України 19 листопада 2025 року.

Підписано 21 листопада 2025 року.

Голова



Андрій ПИШНИЙ

Головний бухгалтер – директор
Департаменту бухгалтерського обліку



Людмила ШИГУРСЬКА

Примітки, подані на сторінках 8–42, є невід'ємною частиною цієї проміжної скороченої консолідованої фінансової звітності.

Примітки до проміжної скороченої консолідованої фінансової звітності

Розділ І. Основа складання фінансової звітності

1. Основна діяльність

Національний банк України (далі – Національний банк) є центральним банком України і здійснює свою діяльність відповідно до Конституції України, Закону України “Про Національний банк України” та інших законодавчих актів України. Згідно із законодавством України основною функцією Національного банку є забезпечення стабільності грошової одиниці України. Під час виконання своєї основної функції Національний банк має виходити із пріоритетності досягнення та підтримання цінової стабільності в державі. Національний банк сприяє фінансовій стабільності, у тому числі стабільності банківської системи, а також додержанню сталих темпів економічного зростання та підтримує економічну політику Кабінету Міністрів України за умови, якщо це не перешкоджає досягненню цінової стабільності.

Національний банк не має на меті отримання прибутку. Фінансові результати діяльності Національного банку, а також структура його активів, зобов'язань і капіталу визначаються функціями Національного банку як особливого центрального органу державного управління.

Статутний капітал Національного банку є державною власністю.

До структури Національного банку станом на 30 вересня 2025 року і 31 грудня 2024 року входять центральний апарат та відокремлений підрозділ (Банкотно-монетний двір), які здійснюють діяльність виключно в межах завдань і функцій Національного банку, установлених Законом України “Про Національний банк України”.

Дочірньою компанією Національного банку є ПУБЛІЧНЕ АКЦІОНЕРНЕ ТОВАРИСТВО “РОЗРАХУНКОВИЙ ЦЕНТР З ОБСЛУГОВУВАННЯ ДОГОВОРІВ НА ФІНАНСОВИХ РИНКАХ” (далі – Розрахунковий центр).

Частка Національного банку в капіталі Розрахункового центру становить 83,55% станом на 30 вересня 2025 року (станом на 31 грудня 2024 року – 83,55%).

Статутний капітал Розрахункового центру на 30 вересня 2025 року і 31 грудня 2024 року становить 206,7 мільйона гривень, який складається з простих іменних акцій номінальною вартістю 1 000 гривень кожна.

Розрахунковий центр відповідно до законодавства України здійснює професійну діяльність на ринках капіталу – клірингову діяльність з визначення зобов'язань та клірингову діяльність центрального контрагента.

Національний банк є засновником Корпоративного недержавного пенсійного фонду Національного банку (далі – КНПФ).

Національний банк здійснює адміністрування, управління активами та зберігання активів КНПФ.

Національний банк проаналізував наявність контролю, необхідного для консолідації відповідно до Міжнародного стандарту фінансової звітності (далі – МСФЗ) 10 “Консолідована фінансова звітність” стосовно КНПФ. Національний банк є засновником, проте не зазнає ризиків та не має права щодо змінних результатів його діяльності. Відповідно до МСФЗ 10 “Консолідована фінансова звітність” Національний банк не має контролю за КНПФ та відповідно КНПФ не було консолідовано під час складання цієї консолідованої фінансової звітності.

Інвестиції Національного банку в асоційовану компанію станом на 30 вересня 2025 року і 31 грудня 2024 року представлені інвестиціями в статутний капітал ПУБЛІЧНОГО АКЦІОНЕРНОГО ТОВАРИСТВА “НАЦІОНАЛЬНИЙ ДЕПОЗИТАРІЙ УКРАЇНИ” (далі – Національний депозитарій).

Станом на 30 вересня 2025 року і 31 грудня 2024 року Національний банк володів 2 580 простими іменними акціями Національного депозитарію номінальною вартістю 10 000 гривень кожна, загальною номінальною вартістю 25,8 мільйона гривень. Частка Національного банку в статутному капіталі Національного депозитарію на 30 вересня 2025 року становить 25% (на 31 грудня 2024 року – 25%).

Згідно зі статутом Національний депозитарій провадить діяльність із депозитарного обліку та обслуговування обігу цінних паперів і корпоративних операцій емітента на рахунках у цінних паперах клієнтів.

Юридична адреса та адреса місцезнаходження центрального офісу Національного банку: вул. Інститутська, 9, м. Київ, 01601, Україна.

2. Основи облікової політики та складання звітності

Цей розділ містить суттєву інформацію про облікову політику Національного банку, що стосується фінансової звітності в цілому.

Проміжна скорочена консолідована фінансова звітність Національного банку складена відповідно до Міжнародного стандарту бухгалтерського обліку (далі – МСБО) 34 “Проміжна фінансова звітність”, затвердженого Радою з Міжнародних стандартів бухгалтерського обліку.

Ця проміжна скорочена консолідована фінансова звітність не включає всієї інформації, необхідної для повного комплексу фінансової звітності згідно з МСФЗ, а лише окремі примітки для пояснення подій та операцій, які є суттєвими для розуміння змін у фінансовому стані та результатах діяльності Національного банку з дати останньої річної консолідованої фінансової звітності Національного банку.

Ця проміжна скорочена консолідована фінансова звітність має розглядатися разом із річною консолідованою фінансовою звітністю Національного

банку станом на 31 грудня 2024 року, складеною відповідно до МСФЗ.

Ця проміжна скорочена консолідована фінансова звітність підготовлена на основі припущення, що Національний банк є організацією, здатною продовжувати свою діяльність на безперервній основі.

Ця проміжна скорочена консолідована фінансова звітність подана в національній валюті України – гривні, що є функціональною валютою та валютою подання консолідованої фінансової звітності. Консолідована фінансова звітність Національного банку складається в мільйонах гривень.

Упродовж дев'яти місяців 2025 року змін у цілях та політиці управління фінансовими ризиками Національного банку не було.

Інформацію про введення нових та змінених стандартів і тлумачень фінансової звітності наведено в примітці 26.

Основні офіційні курси гривні до іноземних валют / облікова ціна банківських металів, за якими відображені монетарні статті консолідованого звіту про фінансовий стан, та монетарного золота були такими:

	30 вересня 2025 року (у гривнях)	31 грудня 2024 року (у гривнях)
1 долар США	41,3176	42,0390
1 СПЗ	56,645311	54,824516
1 євро	48,4408	43,9266
1 фунт стерлінгів	55,5329	52,9460
1 тройська унція золота	158 224,10	110 222,47

Основні оцінки та судження під час застосування принципів бухгалтерського обліку

Національний банк використовує оцінки, припущення і професійні судження, які впливають на суми активів і зобов'язань, що відображені в проміжній скороченій консолідованій фінансовій звітності. Оцінки та судження регулярно переглядаються й ґрунтуються на досвіді управлінського персоналу Національного банку та інших факторах, включаючи майбутні події, очікування яких за наявних умов є обґрунтованими.

Найсуттєвіші оцінки та судження стосуються таких питань:

інформації про основні припущення і судження щодо майбутніх подій, що можуть спричинити суттєве коригування балансової вартості активів і зобов'язань у наступному звітному періоді;

оцінки очікуваних кредитних збитків для коштів на вимогу та строкових депозитів в іноземній валюті та монетарному золоті;

оцінки очікуваних кредитних збитків для цінних паперів, що оцінюються за амортизованою собівартістю;

оцінки очікуваних кредитних збитків для кредитів, наданих банкам та іншим позичальникам;

зменшення корисності основних засобів та нематеріальних активів;

забезпечення під імовірні зобов'язання за пред'явленими до Національного банку судовими позовами;

операцій з пов'язаними сторонами.

Під час складання цієї проміжної скороченої консолідованої фінансової звітності застосовувалися ті

самі оцінки та судження, що і під час складання останньої річної консолідованої фінансової звітності.

Умовні зобов'язання

Зобов'язання з капітальних вкладень

Станом на 30 вересня 2025 року Національний банк мав зобов'язання з капітальних вкладень, які стосувалися придбання, будівництва та поліпшення основних засобів і нематеріальних активів, на загальну суму 317 мільйонів гривень (станом на 31 грудня 2024 року – 184 мільйони гривень).

Судові процедури

До Національного банку під час його діяльності пред'являються певні позови. Станом на 30 вересня 2025 року і 31 грудня 2024 року є судові позови, за якими Національний банк оцінює ймовірність настання можливих збитків невисокою, але управлінський персонал Національного банку вважає, що розкриття інформації щодо таких судових справ майнового

характеру може завдати шкоди Національному банку в суперечці з іншими сторонами щодо предмета позову. За такими справами є умовні зобов'язання, забезпечення під ймовірні зобов'язання не формувалося.

Станом на 30 вересня 2025 року і 31 грудня 2024 року позовів, за якими Національний банк оцінює ймовірність настання можливих збитків високою, немає.

Угоди своп

Станом на 30 вересня 2025 року Національний банк мав 14 угод своп процентної ставки, загальна умовна сума за якими становить 3 000 мільйонів гривень із термінами виконання за умовами угод строком до п'яти років.

Станом на 31 грудня 2024 року Національний банк мав 25 угод своп процентної ставки, загальна умовна сума за якими становить 3 970 мільйонів гривень (із них: умовна вартість операцій із термінами виконання за умовами угод строком до чотирьох років – 970 мільйонів гривень, строком до п'яти років – 3 000 мільйонів гривень).

3. Вплив економічної ситуації на фінансовий стан і результати діяльності Національного банку

У III кварталі 2025 року, за оцінками Національного банку, реальний ВВП зріс на 2,1% порівняно з відповідним кварталом попереднього року. Пожвавленню економіки сприяли активізація живих ранніх культур, ліпша ситуація в енергетичному секторі, а також бюджетні стимули та стійкий споживчий попит. Водночас ділові очікування залишалися стриманими: подальше погіршення безпекової ситуації, посилення обстрілів підприємств, логістичних об'єктів та енергетичної інфраструктури, а також збереження дефіциту робочої сили обмежували виробничу діяльність. Повільні темпи живих пізніх культур також негативно впливали на динаміку харчової промисловості та транспорту.

У січні – вересні 2025 року проблеми бізнесу з наймом працівників дещо послабилися через подальше збільшення пропозиції робочої сили. Триває поступове зниження рівня безробіття. Проте на ринку праці і надалі зберігалися стійкі диспропорції і брак працівників, особливо кваліфікованих. Збільшення пропозиції робочої сили, як і раніше, стримували міграційні процеси – упродовж січня – серпня 2025 року кількість мігрантів зросла та станом на 02 вересня 2025 року за межами України перебуває 5,7 мільйона осіб (за даними ООН). Незважаючи на певну стабілізацію ринку праці, брак працівників і надалі обмежував можливості підприємств нарощувати виробництво та зумовлював високі темпи зростання номінальних зарплат.

Дефіцит зведеного бюджету в січні – вересні 2025 року становив понад 1 184 мільярди гривень без урахування грантів у доходах та істотно перевищував обсяг відповідного періоду 2024 року (понад 1 000 мільярдів гривень без урахування грантів у доходах). Зростання видатків залишалося значним, зокрема за рахунок високих витрат на оборону та соціальну підтримку, а також на ремонт інфраструктури. Водночас основні податки й надалі зростали, зокрема завдяки високим заробітним платам, імпорту та переглянутим окремим податковим ставкам з 2025 року, що сприяло збільшенню доходів без урахування грантів за дев'ять місяців поточного року.

Міжнародна допомога залишалася вирішальним джерелом фінансування бюджетних потреб та валютної ліквідності Уряду України (далі – Уряд). Так, у січні – вересні отримано понад 32 мільярди доларів США зовнішнього фінансування. Водночас активність на обох сегментах (гривневому і валютному) внутрішнього боргового ринку пожвавилася. Це поліпшило загальний роловер облігацій внутрішньої державної позики (далі – ОВДП) в усіх валютах до 112% за дев'ять місяців поточного року. Інтерес до державних цінних паперів підтримувався передусім їхньою привабливою ринковою дохідністю на тлі незмінності параметрів процентної політики Національного банку. Державний та гарантований державою борг становив понад 94% ВВП

станом на кінець вересня 2025 року, за оцінкою Національного банку.

За дев'ять місяців 2025 року дефіцит поточного рахунку розширився до 24,9 мільярда доларів США (12,0 мільярда доларів США за дев'ять місяців 2024 року) за рахунок відчутного нарощування імпорту товарів. Так, за дев'ять місяців 2025 року імпорт зріс на 21,2% порівняно з дев'ятьма місяцями 2024 року через високий попит на продукцію машинобудування, що зумовлювався необхідністю відновлення енергетичної інфраструктури на тлі постійних атак росії та потребами оборони. Водночас експорт товарів знизився на 3,7% порівняно з відповідним періодом минулого року. Основними причинами були низькі перехідні запаси сільськогосподарських культур та слабкий зовнішній попит, у тому числі на залізну руду. Також дещо розширився дефіцит торгівлі послугами (до 4,5 мільярда доларів США з 4,2 мільярда доларів США за дев'ять місяців 2024 року), насамперед через припинення транзиту газу. Розширення торговельного дефіциту було лише частково компенсовано більшими обсягами надходжень грантової допомоги.

Приплив капіталу за фінансовим рахунком за дев'ять місяців 2025 року збільшився до 27,1 мільярда доларів США (3,6 мільярда доларів США за відповідний період 2024 року). Так, завдяки більшим обсягам позик від міжнародних партнерів зріс приплив капіталу до державного сектору (до 23,0 мільярда доларів США за дев'ять місяців 2025 року порівняно з 8,3 мільярда доларів США за дев'ять місяців 2024 року). До того ж за дев'ять місяців 2025 року зафіксовано приплив капіталу в приватний сектор (4,1 мільярда доларів США) завдяки як зниженню заборгованості нерезидентів за торговими кредитами, так і зруженню попиту на готівкову валюту, тоді як за такий самий період 2024 року був відплив капіталу (4,7 мільярда доларів США). У результаті платіжний баланс зведено з профіцитом у розмірі 2,3 мільярда доларів США (дефіцит на рівні 3,3 мільярда доларів США за дев'ять місяців 2024 року), а міжнародні резерви зросли до 46,6 мільярда доларів США станом на кінець вересня 2025 року.

Після досягнення піку в травні 2025 року (15,9% порівняно з відповідним місяцем минулого року) інфляція знижувалася у червні – вересні 2025 року (у вересні становила 11,9% порівняно з відповідним місяцем 2024 року). В останні місяці сповільнення інфляції зумовлювалося передусім розширенням пропозиції овочів завдяки ліпшим, ніж торік, урожаям. Базова інфляція у вересні 2025 року становила 11,0% порівняно з відповідним місяцем 2024 року. Фундаментальний ціновий тиск залишався стійким, зокрема через збереження високих витрат бізнесу на оплату праці та енергоресурси. У результаті темпи зростання цін на низку компонентів базової інфляції знижувалися повільно (на оброблені продукти харчування – до 16,8% порівняно з

відповідним місяцем 2024 року) або не знижувалися взагалі (на послуги – 14,1% порівняно з відповідним місяцем 2024 року). Мораторій на підвищення тарифів на природний газ, опалення та гарячу воду й надалі стримував адміністративну інфляцію. Проте вона залишалася у двознаковій площині (у вересні 2025 року – 10,7% порівняно з відповідним місяцем 2024 року) через високі темпи зростання цін на тютюнові вироби.

Пришвидшення інфляції на початку року суттєво посилило ризики розбалансування інфляційних очікувань та, відповідно, загрозу тривалішого закріплення інфляції на високих рівнях. Реагуючи на це, у I кварталі 2025 року Національний банк продовжив цикл посилення процентної політики, який розпочав у грудні 2024 року, та підвищив облікову ставку в січні й березні 2025 року загалом на 2 в. п. до 15,5%. Також для посилення ефектів від змін облікової ставки та поліпшення привабливості заощаджень у гривні внесено зміни в операційний дизайн процентної політики, зокрема спред між обліковою ставкою та ставкою за лімітованими депозитними сертифікатами строком до 100 днів (далі – депозитні сертифікати строком до 100 днів), а також ставкою за кредитами овернайт зріс на 1 в. п. У II–III кварталах 2025 року Національний банк зберігав облікову ставку на рівні 15,5%. Такий її рівень забезпечував належні монетарні умови для стійкості валютного ринку, контрольованості очікувань і приведення інфляції до цілі 5%.

Протягом дев'яти місяців 2025 року банківська система, як і раніше, функціонувала в умовах суттєвого профіциту ліквідності. Середньоденні залишки коштів на коррахунках і в депозитних сертифікатах зросли до 746 мільярдів гривень у I кварталі 2025 року, 794 мільярдів гривень у II кварталі 2025 року та 726 мільярдів гривень у III кварталі 2025 року, тоді як у IV кварталі 2024 року вони становили 706 мільярдів гривень.

У січні – вересні 2025 року Національний банк надалі підтримував стійкість валютного ринку, компенсуючи структурний дефіцит іноземної валюти в приватному секторі та перерозподіляючи для його покриття її профіцит у державному секторі.

Поточна ринкова дохідність гривневих інструментів підтримувала попит на гривневі активи з боку населення.

Це сприяло зниженню тиску на обмінний курс і міжнародні резерви, а отже, й на ціни.

Коливання обмінного курсу гривні до долара залишалися помірними та двосторонніми, що відображало ринкову кон'юнктуру. Так, у III кварталі 2025 року середній обмінний курс гривні до долара майже не змінився, а з початку 2025 року гривня відносно долара США зміцнилася на 1,7%. Водночас внаслідок зміцнення євро на світових фінансових ринках обмінний курс гривні до євро послабився на 10,3% з початку 2025 року. У III кварталі 2025 року порівняно з II кварталом 2025 року середній обмінний курс гривні до євро послабився на 3,1%.

Чистий попит на іноземну валюту в III кварталі 2025 року залишався доволі сталим і перебував на рівні попереднього кварталу: скорочення чистої купівлі безготівкової іноземної валюти клієнтами банків було частково компенсоване зростанням попиту населення на готівкову іноземну валюту. У результаті інтервенції Національного банку з продажу іноземної валюти на міжбанківському валютному ринку порівняно з II кварталом 2025 року зросли, але незначно – на 0,3 мільярда доларів США до 8,4 мільярда доларів США та становили 26 мільярдів доларів США з початку 2025 року. Середня частка угод без участі Національного банку в загальному обсязі угод на міжбанківському ринку в січні – вересні 2025 року становила 53%. Це на 5 в. п. більше середнього показника у січні – вересні 2024 року та майже удвічі більше аналогічного показника на момент запровадження керованої гнучкості курсу (29% у жовтні 2023 року).

Упродовж дев'яти місяців 2025 року міжнародні рейтингові агенції здійснювали перегляд суверенних рейтингів України, однак залишили їх без змін: довгостроковий рейтинг емітента в іноземній валюті рейтингове агентство "Fitch" залишило на рівні "RD", "Moody's" – "Ca", "Standard & Poor's" – "SD".

Надалі широкомасштабна військова агресія російської федерації та реалізація пов'язаних із цим ризиків може мати вплив на результати діяльності та фінансовий стан Національного банку, який на сьогодні не може бути визначено. Управлінський персонал Національного банку ретельно стежить за поточним станом та розвитком подій і вживає необхідних заходів для послаблення впливу негативних чинників.

Розділ II.I. Фінансові інструменти

4. Подання фінансових інструментів за категоріями оцінки

Операції з фінансовими інструментами

Національний банк класифікує всі фінансові активи в категорії за справедливою вартістю через прибуток або збиток та амортизованою собівартістю відповідно до визначених моделей управління фінансовими активами та характеристик грошових потоків. Національний банк не класифікує жодних активів у категорію за справедливою вартістю через прибуток або збиток з метою усунення або значного зменшення невідповідності в обліку.

Національний банк не класифікує жодних активів у категорію за справедливою вартістю через інший сукупний дохід.

Усі фінансові зобов'язання Національного банку (крім похідних фінансових інструментів та зобов'язань за виплатами працівникам) оцінюються за амортизованою собівартістю.

Станом на 30 вересня 2025 року фінансові активи розподілялися за категоріями оцінки таким чином:

	Примітка	Активи за справедливою вартістю з відображенням переоцінки в прибутках чи збитках	Активи за амортизованою собівартістю	Усього
(у мільйонах гривень)				
Фінансові активи				
Кошти та депозити в іноземній валюті	5	—	767 076	767 076
Цінні папери нерезидентів	6	1 030 357	—	1 030 357
Авуари в СПЗ	7.1	—	22 965	22 965
Цінні папери України	8	1 360	711 322	712 682
Кредити банкам та іншим позичальникам	9	—	3 943	3 943
Внутрішній державний борг		—	1 172	1 172
Внески в рахунок квоти МВФ	7.2	—	113 959	113 959
Інші фінансові активи		5	444	449
Усього фінансових активів		1 031 722	1 620 881	2 652 603

Станом на 31 грудня 2024 року фінансові активи розподілялися за категоріями оцінки таким чином:

	Примітка	Активи за справедливою вартістю з відображенням переоцінки в прибутках чи збитках	Активи за амортизованою собівартістю	Усього
(у мільйонах гривень)				
Фінансові активи				
Кошти та депозити в іноземній валюті	5	—	477 133	477 133
Цінні папери нерезидентів	6	1 235 919	—	1 235 919
Авуари в СПЗ	7.1	—	46 520	46 520
Цінні папери України	8	1 370	713 417	714 787
Кредити банкам та іншим позичальникам	9	—	5 014	5 014
Внутрішній державний борг		—	1 248	1 248
Внески в рахунок квоти МВФ	7.2	—	110 296	110 296
Інші фінансові активи		5	116	121
Усього фінансових активів		1 237 294	1 353 744	2 591 038

Розділ II.II. Фінансові активи та зобов'язання

5. Кошти і депозити в іноземній валюті та банківських металах

	На 30 вересня 2025 року	На 31 грудня 2024 року
	(у мільйонах гривень)	
Фінансові активи за амортизованою собівартістю		
Готівкова іноземна валюта	45 304	45 243
Кошти на вимогу в іноземній валюті	626 232	413 356
Короткострокові депозити в іноземній валюті	95 541	18 540
Резерви під очікувані кредитні збитки за строковими депозитами в іноземній валюті	(1)	(6)
Усього фінансових активів за амортизованою собівартістю	767 076	477 133
Нефінансові активи		
Короткострокові депозити у золоті	14 286	9 951
Усього нефінансових активів	14 286	9 951
Усього коштів і депозитів в іноземній валюті та банківських металах	781 362	487 084

Станом на 30 вересня 2025 року і 31 грудня 2024 року усі кошти та депозити в іноземній валюті не забезпечуються заставою.

Станом на 30 вересня 2025 року валова балансова вартість за коштами на вимогу в іноземній валюті становила 626 232 мільйони гривень та змінилася упродовж дев'яти місяців 2025 року переважно за рахунок збільшення залишків на рахунках у банках-нерезидентах (станом на 31 грудня 2024 року – 413 356 мільйонів гривень). До коштів на вимогу станом на 30 вересня 2025 року включено кошти в сумі 25 255 мільйонів гривень з обмеженням (цільовим) призначенням щодо використання.

Упродовж дев'яти місяців 2025 року та 2024 року кошти на вимогу в іноземній валюті перебували на стадії 1 для оцінки очікуваних кредитних збитків. Резерви під очікувані кредитні збитки за коштами на вимогу в іноземній валюті упродовж дев'яти місяців 2025 року та 2024 року не формувалися.

Станом на 30 вересня 2025 року валова балансова вартість за короткостроковими депозитами в іноземній валюті, розміщеними у банках-нерезидентах, становила 95 541 мільйон гривень, резерв під очікувані кредитні збитки – 1 мільйон гривень (станом на 31 грудня 2024 року валова балансова вартість за короткостроковими депозитами в іноземній валюті становила 18 540 мільйонів гривень, резерв під очікувані кредитні збитки – 6 мільйонів гривень). Зміни валової балансової вартості строкових депозитів в іноземній валюті зумовлені збільшенням суми розміщених депозитів, а зміни в резервах – зміною структури депозитів.

Упродовж дев'яти місяців 2025 року та 2024 року строкові депозити в іноземній валюті перебували на стадії 1 для оцінки очікуваних кредитних збитків.

Інформація щодо класифікації коштів і депозитів в іноземній валюті та банківських металах на поточні та непоточні наведена в примітці 24.

6. Цінні папери нерезидентів

Станом на 30 вересня 2025 року цінні папери нерезидентів подані таким чином:

	Державні облігації	Цінні папери міжнародних агенцій, банків та інших емітентів	Усього
(у мільйонах гривень)			
Цінні папери нерезидентів за справедливою вартістю через прибутки або збитки			
Боргові цінні папери в розрізі емітентів:			
цінні папери емітентів США:			
номіновані в доларах США	902 056	2 924	904 980
цінні папери емітентів держав ЄС:			
номіновані в доларах США	408	79 426	79 834
номіновані в австралійських доларах	–	967	967
цінні папери інших емітентів:			
номіновані в доларах США	716	36 768	37 484
номіновані в англійських фунтах стерлінгів	1 671	–	1 671
номіновані в австралійських доларах	–	508	508
номіновані в юанях Женьміньбі	–	4 162	4 162
Усього боргових цінних паперів	904 851	124 755	1 029 606
Інструменти капіталу:			
акції Чорноморського банку торгівлі та розвитку	–	751	751
Усього інструментів капіталу	–	751	751
Усього цінних паперів нерезидентів за справедливою вартістю через прибутки або збитки	904 851	125 506	1 030 357

Державні облігації включають цінні папери урядів країн, адміністративно-територіальних одиниць іноземних країн та іноземних центральних банків.

Цінні папери міжнародних агенцій, банків та інших емітентів уключають боргові цінні папери, випущені

інвестиційними банками, міжнародними агенціями та іншими емітентами.

Інформація щодо класифікації цінних паперів нерезидентів на поточні та непоточні наведена в примітці 24.

Станом на 31 грудня 2024 року цінні папери нерезидентів подані таким чином:

	Державні облігації	Цінні папери міжнародних агенцій, банків та інших емітентів	Усього
(у мільйонах гривень)			
Цінні папери нерезидентів за справедливою вартістю через прибутки або збитки			
Боргові цінні папери в розрізі емітентів:			
цінні папери емітентів США:			
номіновані в доларах США	1 063 023	2 812	1 065 835
цінні папери емітентів держав ЄС:			
номіновані в доларах США	–	81 715	81 715
номіновані в австралійських доларах	–	483	483
цінні папери інших емітентів:			
номіновані в доларах США	1 241	78 888	80 129
номіновані в англійських фунтах стерлінгів	2 694	950	3 644
номіновані в австралійських доларах	–	915	915
номіновані в юанях Женьміньбі	–	2 048	2 048
номіновані в японських єнах	399	–	399
Усього боргових цінних паперів	1 067 357	167 811	1 235 168
Інструменти капіталу:			
акції Чорноморського банку торгівлі та розвитку	–	751	751
Усього інструментів капіталу	–	751	751
Усього цінних паперів нерезидентів за справедливою вартістю через прибутки або збитки	1 067 357	168 562	1 235 919

Інформацію про номінальну вартість, купон та строки погашення боргових цінних паперів нерезидентів станом на 30 вересня 2025 року зазначено в таблиці нижче:

	Загальна номінальна вартість в іноземній валюті, у мільйонах	Загальна номінальна вартість у гривневому еквіваленті, у мільйонах гривень	Розмір купона, % річних	Періодичність сплати купона	Строки погашення
Боргові цінні папери за справедливою вартістю з відображенням переоцінки в прибутках чи збитках у розрізі емітентів					
Державні облигації:					
цінні папери емітентів США:					
номіновані в доларах США	21 771	899 538	0,25–5	Кожні 6 місяців	Від 15 днів до 1,1 року
цінні папери емітентів держав ЄС:					
номіновані в доларах США	10	413	1,0	1 раз на рік	6,8 місяця
цінні папери інших емітентів:					
номіновані в доларах США	18	723	0,625–6,5	Кожні 6 місяців	Від 3,6 місяця до 10,7 місяця
номіновані в англійських фунтах стерлінгів	30	1 672	1,5–3,5	Кожні 6 місяців	Від 22 днів до 9,8 місяця
Облигації міжнародних агенцій, банків та інших емітентів:					
цінні папери емітентів США:					
номіновані в доларах США	70	2 905	0,875–4,71556	Щокварталу, кожні 6 місяців	Від 5,4 місяця до 3 років
цінні папери емітентів держав ЄС:					
номіновані в доларах США	1 959	80 957	0–4,875	Кожні 6 місяців, 1 раз на рік, без сплати купона	Від 14 днів до 1,1 року
номіновані в австралійських доларах	37	990	0	Без сплати купона	Від 7 місяців до 9,6 місяця
цінні папери інших емітентів:					
номіновані в доларах США	890	36 787	0–5,25	Щокварталу, кожні 6 місяців, без сплати купона	Від 14 днів до 2,4 року
номіновані в австралійських доларах	19	515	0	Без сплати купона	4,4 місяця
номіновані в юанях Женьміньбі	720	4 177	0	Без сплати купона	Від 22 днів до 4,5 місяця

Інформацію про номінальну вартість, купон та строки погашення боргових цінних паперів нерезидентів станом на 31 грудня 2024 року зазначено в таблиці нижче:

	Загальна номінальна вартість в іноземній валюті, у мільйонах	Загальна номінальна вартість у гривневому еквіваленті, у мільйонах гривень	Розмір купона, % річних	Періодичність сплати купона	Строки погашення
Боргові цінні папери за справедливою вартістю з відображенням переоцінки в прибутках чи збитках у розрізі емітентів					
Державні облігації:					
цінні папери емітентів США:					
номіновані в доларах США	25 365	1 066 309	0–5	Щокварталу, кожні 6 місяців, без сплати купона	Від 15 днів до 1 року
цінні папери інших емітентів:					
номіновані в доларах США	30	1 247	0,6–1,5	Кожні 6 місяців	Від 1,4 місяця до 6,8 місяця
номіновані в англійських фунтах стерлінгів	51	2 700	0,625–5	Кожні 6 місяців	Від 2,2 місяця до 8,3 місяця
номіновані в японських єнах	1 500	400	0,02	Кожні 6 місяців	5,7 місяця
Облігації міжнародних агенцій, банків та інших емітентів:					
цінні папери емітентів США:					
номіновані в доларах США	66	2 783	2,625–5,066873	Щокварталу, кожні 6 місяців	Від 2,3 місяця до 3,8 року
цінні папери емітентів держав ЄС:					
номіновані в доларах США	1 982	83 339	0–5,52151	Щокварталу, кожні 6 місяців, 1 раз на рік, без сплати купона	Від 1,1 місяця до 11,9 місяця
номіновані в австралійських доларах	19	485	0	Без сплати купона	1,3 місяця
цінні папери інших емітентів:					
номіновані в доларах США	1 908	80 214	0–5,972905	Щокварталу, кожні 6 місяців, без сплати купона	Від 16 днів до 3,1 року
номіновані в англійських фунтах стерлінгів	18	953	0	Без сплати купона	21 день
номіновані в австралійських доларах	36	931	0	Без сплати купона	Від 3,8 місяця до 5,6 місяця
номіновані в юанях Женьміньбі	350	2 016	3,4	1 раз на рік	7,7 місяця

7. Операції з МВФ

7.1. Авуари в СПЗ

Авуари в СПЗ – кошти до запитання в СПЗ на рахунку, який відкрито в МВФ для України.

Нижче наведено рух коштів за рахунками авуарів у СПЗ протягом дев'яти місяців 2025 року та аналогічного періоду 2024 року:

	2025	2024
	(у мільйонах гривень)	
Залишок авуарів у СПЗ станом на 01 січня	46 520	35 570
Надходження коштів від МВФ:		
на користь Уряду	37 975	124 074
Надходження коштів міжнародної фінансової допомоги Україні від донорів:		
на користь Уряду	142 727	57 594
Купівля СПЗ	28 966	57 891
Інші надходження та платежі	97	238
Погашення кредиту:		
від імені Національного банку (примітка 7.3)	(28 500)	(34 392)
від імені Уряду	(54 369)	(46 973)
Сплата комісій, пов'язаних з операціями з МВФ	(390)	(1 066)
Конвертація СПЗ в інші іноземні валюти:		
на користь Національного банку	(124 543)	(166 707)
Сплата відсотків за користування позикою МВФ:		
від імені Національного банку	(1 419)	(3 788)
від імені Уряду	(20 952)	(20 607)
Сплата відсотків за користування коштами, отриманими за розподілом СПЗ:		
від імені Національного банку	(106)	(130)
від імені Уряду	(4 112)	(5 047)
Інші платежі	(1)	(1)
Доходи за авуарами в СПЗ	1 017	1 033
Курсові різниці	55	3 833
Залишок авуарів у СПЗ станом на 30 вересня	22 965	1 522

Упродовж дев'яти місяців 2025 та 2024 років коштів від МВФ за кредитними програмами на користь Національного банку не надходило.

Інформація щодо класифікації авуарів у СПЗ на поточні та непоточні наведена в примітці 24.

7.2. Внески в рахунок квоти МВФ

Сума квоти – спеціальний тип активу, який є внеском України як члена МВФ. Величина квоти залежить від економічного розвитку країни і визначається Радою керуючих МВФ. Квота визначає для країни-члена кількість голосів у МВФ, ліміти доступу до фінансових ресурсів МВФ та частку в розподілі СПЗ – одиниці обліку МВФ. Основна частина квоти України сплачена шляхом випуску Національним банком безпроцентного боргового зобов'язання на користь МВФ, а решта суми квоти – зарахована на рахунки МВФ № 1 та № 2 (примітка 7.3).

Станом на 30 вересня 2025 року загальна сума квоти України становить 2 012 мільйонів СПЗ (113 959 мільйонів гривень за офіційним курсом гривні до СПЗ на кінець звітного періоду) (станом на 31 грудня 2024 року – 2 012 мільйонів СПЗ, або 110 296 мільйонів гривень за офіційним курсом гривні до СПЗ на кінець року). Проценти за квотою не нараховуються.

Резервна позиція в МВФ – спеціальний тип активу, який утворюється в результаті обміну частини внеску в рахунок квоти на ліквідні вимоги держави-члена до МВФ. Резервна позиція є частиною валютних резервів країни.

Станом на 30 вересня 2025 року резервна позиція України в МВФ становить 241 031 СПЗ, або 13,7 мільйона гривень за офіційним курсом гривні до СПЗ на кінець звітного періоду (станом на 31 грудня 2024 року – 241 031 СПЗ, або 13,2 мільйона гривень за офіційним курсом гривні до СПЗ на кінець року). Сума резервної позиції включається до статті “Внески в рахунок квоти МВФ” проміжного скороченого консолідованого звіту про фінансовий стан.

Інформація щодо класифікації внесків у рахунок квоти МВФ на поточні та непоточні наведена в примітці 24.

7.3. Зобов'язання перед МВФ

	На 30 вересня 2025 року	На 31 грудня 2024 року
	(у мільйонах гривень)	
Боргові зобов'язання перед МВФ за купівлею СПЗ	20 792	48 491
Зобов'язання перед МВФ за розподілом СПЗ	4 636	4 490
Рахунок МВФ № 2	2	2
Зобов'язання перед МВФ, крім зобов'язань зі сплати внеску за квотою	25 430	52 983
Боргові зобов'язання перед МВФ зі сплати внеску за квотою	113 659	110 006
Рахунок МВФ № 1	286	277
Боргові зобов'язання перед МВФ зі сплати внеску за квотою	113 945	110 283
Усього зобов'язань перед МВФ	139 375	163 266

Зобов'язання перед МВФ за розподілом СПЗ – кошти, отримані Національним банком у результаті розподілу СПЗ.

Боргові зобов'язання перед МВФ за купівлею СПЗ – кредити, отримані від МВФ на рахунки в Національному банку. Упродовж дев'яти місяців 2025 та 2024 років надходжень від МВФ на користь Національного банку не було (примітка 7.1).

Рахунок МВФ № 1 – гривневий рахунок МВФ у Національному банку, що використовується для відображення операцій з МВФ, пов'язаних із використанням та поверненням кредитів МВФ; рахунок МВФ № 2 – гривневий рахунок МВФ у Національному банку, що використовується для надходжень та адміністративних видатків МВФ у гривні на території України. Упродовж дев'яти місяців 2025 року адміністративних витрат МВФ не було (упродовж дев'яти місяців 2024 року з рахунку № 2 сплачено адміністративні витрати МВФ на суму 0,98 мільйона гривень).

Боргові зобов'язання перед МВФ зі сплати внеску за квотою – зобов'язання зі сплати квоти.

Упродовж дев'яти місяців 2025 та 2024 років змін у розмірі квоти не було (примітка 7.2).

Упродовж дев'яти місяців 2025 року відбулося погашення зобов'язань перед МВФ на суму 513 мільйонів СПЗ (28 500 мільйонів гривень за офіційним курсом на дату здійснення платежу, або 27 491 мільйон гривень за річним курсом МВФ) [упродовж дев'яти місяців 2024 року відбулося погашення зобов'язань перед МВФ на суму 649 мільйонів СПЗ (34 392 мільйони гривень за офіційним курсом на дату здійснення платежу, або 32 877 мільйонів гривень за річним курсом МВФ)] (примітка 7.1).

Інформація щодо класифікації зобов'язань перед МВФ на поточні та непоточні наведена в примітці 24.

8. Цінні папери України

	На 30 вересня 2025 року	На 31 грудня 2024 року
	(у мільйонах гривень)	
Цінні папери за справедливою вартістю через прибутки або збитки:		
в іноземній валюті:		
державні деривативи, номіновані в доларах США	1 360	1 370
Усього цінних паперів за справедливою вартістю через прибутки або збитки	1 360	1 370
Боргові цінні папери за амортизованою собівартістю:		
у національній валюті:		
ОВДП (з фіксованою процентною ставкою)	256 492	264 624
ОВДП (з плаваючою процентною ставкою)	454 830	448 793
Усього боргових цінних паперів за амортизованою собівартістю	711 322	713 417
Усього цінних паперів України	712 682	714 787

Відповідно до статті 54 Закону України “Про Національний банк України” Національний банк не має права купувати на первинному ринку цінні папери, емітовані Кабінетом Міністрів України, державною установою, іншою юридичною особою, майно якої перебуває у державній власності.

Проте із 07 березня 2022 року згідно із Законом України “Про внесення змін до Податкового кодексу України та інших законодавчих актів України щодо особливостей оподаткування та подання звітності у період дії воєнного стану” від 03 березня 2022 року № 2118-IX дію цієї статті тимчасово зупинено на період дії воєнного стану в Україні.

ОВДП мають номінальну вартість 1 000 гривень кожна. Упродовж дев'яти місяців 2025 року та 2024 року Національний банк на первинному ринку ОВДП не придбавав.

Кожний державний дериватив має умовну суму в розмірі 1 000 доларів США або таку сукупну суму, яка є цілим кратним числом, що дорівнює 1 000 доларів США (далі – умовна сума). Виплати за державними деривативами залежать від досягнення певних показників ВВП та показника приросту реального ВВП за 2019–2039 роки.

Інформація щодо класифікації за цінними паперами України на поточні та непоточні наведена в примітці 24.

Інформацію про номінальну вартість, дохідність до погашення, купон та строки погашення цінних паперів України станом на 30 вересня 2025 року наведено в таблиці нижче:

	Загальні номінальна вартість та умовна сума в гривневому еквіваленті, у мільйонах гривень	Загальні номінальна вартість та умовна сума в іноземній валюті, у мільйонах	Дохідність до погашення, % річних	Розмір купона, % річних	Періодичність сплати купона	Строки погашення
Цінні папери за справедливою вартістю через прибуток або збиток:						
в іноземній валюті:						
державні деривативи	1 811	44	–	–	–	До 15,7 року
Боргові цінні папери за амортизованою собівартістю:						
у національній валюті:						
ОВДП (з фіксованою процентною ставкою)	246 025	–	10,66–16,69	8,12–19,75	1 раз на рік, кожні 6 місяців	Від 8 днів до 11,6 року
ОВДП (з плаваючою процентною ставкою)	425 173	–	7,61–12,79	8,00–15,50	1 раз на рік	Від 7,7 року до 26,6 року

Інформацію про номінальну вартість, дохідність до погашення, купон та строки погашення цінних паперів України станом на 31 грудня 2024 року наведено в таблиці нижче:

	Загальні номінальна вартість та умовна сума в гривневому еквіваленті, у мільйонах гривень	Загальні номінальна вартість та умовна сума в іноземній валюті, у мільйонах	Дохідність до погашення, % річних	Розмір купона, % річних	Періодичність сплати купона	Строки погашення
Цінні папери за справедливою вартістю через прибуток або збиток:						
в іноземній валюті:						
державні деривативи	1 843	44	–	–	–	До 16,4 року
Боргові цінні папери за амортизованою собівартістю:						
у національній валюті:						
ОВДП (з фіксованою процентною ставкою)	252 615	–	11,44–16,22	8,12–19,75	1 раз на рік, кожні 6 місяців	Від 1,9 місяця до 12,3 року
ОВДП (з плаваючою процентною ставкою)	425 173	–	7,13–13,29	13,00–24,60	1 раз на рік	Від 8,4 року до 27,4 року

Станом на 30 вересня 2025 року валова балансова вартість боргових цінних паперів за амортизованою собівартістю (далі – державні цінні папери) становила 711 322 мільйони гривень (станом на 31 грудня 2024 року – 713 417 мільйонів гривень). Упродовж дев'яти

місяців 2025 року та 2024 року державні цінні папери перебували на стадії 1. Резерв під очікувані кредитні збитки за державними цінними паперами упродовж дев'яти місяців 2025 року та 2024 року не формувався.

9. Кредити банкам та іншим позичальникам

Кредити банкам та іншим позичальникам за цільовим призначенням класифікуються таким чином:

	На 30 вересня 2025 року	На 31 грудня 2024 року
	(у мільйонах гривень)	
Кредити, надані банкам для підтримання їх ліквідності:		
для стабілізації роботи банків	36 214	36 467
шляхом проведення тендерів Національним банком:		
довгострокові	1 413	1 563
короткострокові	283	609
інші	10	10
Кредити, надані в межах кредитних ліній для підтримання малих і середніх підприємств за рахунок коштів, отриманих від Європейського банку реконструкції та розвитку	21	21
Резерв під очікувані кредитні збитки за кредитами банкам та іншим позичальникам	(33 998)	(33 656)
Усього кредитів банкам та іншим позичальникам	3 943	5 014

Упродовж дев'яти місяців 2025 року Національний банк підтримував ліквідність банків через постійно діючу лінію рефінансування (кредити овернайт), рефінансування банків строком до 14 днів шляхом проведення тендерів [протягом 2024 року Національний банк підтримував ліквідність банків через постійно діючу лінію рефінансування (кредити овернайт), рефінансування банків строком до 14 днів та до одного року шляхом проведення тендерів].

Національний банк здійснює операції з рефінансування банків шляхом надання банкам кредитів овернайт і кредитів рефінансування та має непогашену заборгованість за кредитами рефінансування станом на 30 вересня 2025 року і 31 грудня 2024 року. Національний банк надає банкам кредити овернайт та кредити рефінансування під заставу пулу, що може складатися з таких видів активів (майна): цінні папери [державні облігації України, облігації міжнародних фінансових організацій (емісія яких здійснюється відповідно до законодавства України), корпоративні облігації, розміщення яких здійснено під гарантію Кабінету Міністрів України, облігації внутрішніх місцевих позик], включаючи майнові права на майбутні надходження грошових коштів у національній та/або іноземній валюті як сплата доходу та/або погашення заставлених цінних паперів на окремі рахунки банку в Національному банку; депозитні сертифікати Національного банку, включаючи майнові права на майбутні надходження грошових коштів як сплата доходу та/або погашення заставлених депозитних сертифікатів на окремі рахунки банку в Національному банку; іноземна валюта (долари США, євро, англійські фунти стерлінгів, швейцарські франки, японські єни); грошові кошти в національній та/або іноземній валюті, що перераховані як сплата доходу та/або погашення заставлених цінних паперів та/або депозитних сертифікатів, майнові права на майбутні надходження за якими передано в заставу.

Як забезпечення виконання зобов'язань за стабілізаційними кредитами, що були надані банкам для підтримання їх ліквідності до 2017 року та залишалися

непогашеними станом на 30 вересня 2025 року і 31 грудня 2024 року, приймалися цінні папери (державні облігації України, облігації підприємств, у тому числі ті, розміщення яких здійснено під гарантію Кабінету Міністрів України), іноземна валюта, акції власників істотної участі в банку, нерухоме майно та майнові права за кредитними договорами. З 2017 року надання стабілізаційних кредитів Національний банк не здійснює. Замість стабілізаційних кредитів Національний банк може надавати банкам кредити для екстреної підтримки ліквідності, але такі кредити банкам ще не надавалися.

Станом на 30 вересня 2025 року валова балансова вартість кредитів, наданих банкам для стабілізації роботи банків, становила 36 214 мільйонів гривень, резерв під очікувані кредитні збитки – 33 677 мільйонів гривень (станом на 31 грудня 2024 року валова балансова вартість кредитів, наданих банкам для стабілізації роботи банків, становила 36 467 мільйонів гривень, резерв під очікувані кредитні збитки – 33 340 мільйонів гривень).

Станом на 30 вересня 2025 року валова балансова вартість кредитів, наданих банкам шляхом проведення Національним банком тендерів, становила 1 696 мільйонів гривень, резерв під очікувані кредитні збитки – 290 мільйонів гривень (станом на 31 грудня 2024 року валова балансова вартість кредитів, наданих банкам шляхом проведення Національним банком тендерів, становила 2 172 мільйони гривень, резерв під очікувані кредитні збитки – 285 мільйонів гривень).

Станом на 30 вересня 2025 року і 31 грудня 2024 року інші кредити були на стадії 3, валова балансова вартість становила 10 мільйонів гривень, резерв під очікувані кредитні збитки – 10 мільйонів гривень.

Станом на 30 вересня 2025 року і 31 грудня 2024 року кредити, надані в межах кредитних ліній для підтримання малих і середніх підприємств за рахунок коштів, отриманих від Європейського банку реконструкції та розвитку, та інші кредити перебували на стадії 3, валова

балансова вартість становила 21 мільйон гривень, резерв під очікувані кредитні збитки – 21 мільйон гривень.

позичальникам на поточні та непоточні наведено в примітці 24.

Розрахункова справедлива вартість кредитів банкам та іншим позичальникам зазначена в примітці 18. Інформацію про класифікацію кредитів банкам та іншим

Зобов'язання з надання кредитів

Станом на 30 вересня 2025 року і на 31 грудня 2024 року Національний банк не мав зобов'язань з кредитування.

10. Кошти банків

	На 30 вересня 2025 року	На 31 грудня 2024 року
	(у мільйонах гривень)	
Кореспондентські рахунки:		
у національній валюті	235 242	229 149
Інші кошти банків на вимогу:		
в іноземній валюті	443	621
Кошти банків на рахунках із спеціальним режимом використання:		
у національній валюті	645	1 868
в іноземній валюті	995	958
Кошти, розміщені як грошове покриття для забезпечення погашення заборгованості банку перед Національним банком:		
в іноземній валюті	454	493
Кошти банків для забезпечення виконання зобов'язань перед Національним банком:		
в іноземній валюті	–	2
Усього коштів банків	237 779	233 091

Станом на 30 вересня 2025 року і 31 грудня 2024 року встановлення процентних ставок за залишками коштів у національній валюті на кореспондентських рахунках нормативно-правовими актами Національного банку не передбачено, а отже, проценти не нараховувалися.

Інші кошти банків на вимогу включають кошти, що розміщені банками-резидентами в Національному банку згідно з нормативно-правовими та розпорядчими актами Національного банку, укладеними договорами. Станом на 30 вересня 2025 року на залишки інших коштів банків на вимогу в іноземній валюті встановлено процентну ставку 4,00% (станом на 31 грудня 2024 року – 4,25%).

Кошти банків на рахунках зі спеціальним режимом використання включають кошти для проведення розрахунків у випадках, визначених законодавством України та нормативно-правовими актами Національного

банку, зокрема для розрахунків ліквідаційними комісіями в разі припинення діяльності банків.

Станом на 30 вересня 2025 року кошти, розміщені як грошове покриття для забезпечення погашення заборгованості банку перед Національним банком, включають кошти банків-резидентів, розміщені на рахунках Національного банку як грошове покриття заборгованості за наданими кредитами відповідно до умов кредитних договорів та як гарантійне покриття за операціями своп процентної ставки (станом на 31 грудня 2024 року – кошти банків-резидентів, розміщені на рахунках Національного банку як грошове покриття заборгованості за наданими кредитами відповідно до умов кредитних договорів).

Інформація щодо класифікації коштів банків на поточні та непоточні наведена в примітці 24.

11. Кошти державних та інших установ

	На 30 вересня 2025 року	На 31 грудня 2024 року
	(у мільйонах гривень)	
Кошти бюджетів та бюджетних установ:		
у національній валюті	48 270	101 408
в іноземній валюті	341 690	171 916
Фонд гарантування вкладів фізичних осіб:		
у національній валюті	2 775	2 463
в іноземній валюті	15	–
Інші:		
у національній валюті	682	1 311
в іноземній валюті	1 113	1 107
Усього коштів державних та інших установ	394 545	278 205

Національний банк обслуговує кошти Державного бюджету України (далі – Державний бюджет) і місцевих бюджетів, які консолідовані на єдиному казначейському рахунку.

Відповідно до Закону України “Про Національний банк України” за залишками коштів бюджетних установ проценти не сплачуються. За коштами Фонду

гарантування вкладів фізичних осіб на поточному рахунку в національній валюті станом на 30 вересня 2025 року встановлено процентну ставку 3,94% (станом на 31 грудня 2024 року – 4,35%).

Інформація щодо класифікації коштів державних та інших установ на поточні та непоточні наведена в примітці 24.

12. Депозитні сертифікати, що емітовані Національним банком

Депозитний сертифікат Національного банку – один із монетарних інструментів, що є борговим зобов'язанням Національного банку в бездокументарній формі, який засвідчує розміщення в Національному банку коштів банків та їхнє право на отримання внесеної суми та процентів після закінчення встановленого строку. Витратність (дохідність для банків) депозитних сертифікатів установлюється відповідно до основ процентної політики Національного банку з урахуванням її поточних цілей.

Упродовж звітного періоду відбулося поступове підвищення процентної ставки як за депозитними сертифікатами овернайт (з 13,5% річних на початку звітного періоду до 14,5% з 23 січня 2025 року та до 15,5% – з 07 березня 2025 року), так і за депозитними

сертифікатами строком до 100 днів (з 16,0% на початку звітного періоду до 17,0% з 23 січня 2025 року та до 18,0% – з 07 березня 2025 року).

Для посилення привабливості заощаджень у гривні Національний банк з 04 квітня 2025 року змінив параметри операційного дизайну процентної політики, що збільшило процентний спред між депозитними сертифікатами овернайт і депозитними сертифікатами строком до 100 днів з 2,5 в. п. до 3,5 в. п. Ставка за депозитними сертифікатами овернайт залишилася на рівні 15,5%, за депозитними сертифікатами строком до 100 днів – зросла до 19,0%. Також зміни торкнулися збільшення мультиплікатора приростів строкових вкладів населення у формулі розрахунку лімітів вкладень у цей інструмент (з 3,0 до 3,5).

	На 30 вересня 2025 року	На 31 грудня 2024 року
	(у мільйонах гривень)	
Депозитні сертифікати за амортизованою собівартістю:		
депозитні сертифікати овернайт	385 345	494 047
депозитні сертифікати строком до 100 днів	114 513	54 864
Усього депозитних сертифікатів за амортизованою собівартістю	499 858	548 911

Станом на 30 вересня 2025 року і 31 грудня 2024 року в обігу перебували депозитні сертифікати номінальною вартістю 1 мільйон гривень кожен.

Інформацію про номінальну вартість, середньозважену витратність, розмір процентної ставки та строки розміщення станом на 30 вересня 2025 року наведено в таблиці нижче:

	Загальна номінальна вартість депозитних сертифікатів, у мільйонах гривень	Середньозважена витратність, % річних	Розмір процентної ставки, % річних	Періодичність сплати процентів	Строк розміщення, календарних днів
Депозитні сертифікати за амортизованою собівартістю:					
депозитні сертифікати овернайт	385 181	15,50	15,50	Один раз під час погашення	1
депозитні сертифікати строком до 100 днів	111 812	19,00	19,00	Один раз під час погашення	91

Інформацію про номінальну вартість, середньозважену витратність, розмір процентної ставки та строки розміщення станом на 31 грудня 2024 року наведено в таблиці нижче:

	Загальна номінальна вартість депозитних сертифікатів, у мільйонах гривень	Середньозважена витратність, % річних	Розмір процентної ставки, % річних	Періодичність сплати процентів	Строк розміщення, календарних днів
Депозитні сертифікати за амортизованою собівартістю:					
депозитні сертифікати овернайт	493 865	13,50	13,50	Один раз під час погашення	1
депозитні сертифікати строком до 100 днів	53 632	15,59	15,50–16,00	Один раз під час погашення	91

Інформація щодо класифікації депозитних сертифікатів на поточні та непоточні наведена в примітці 24.

13. Грошові кошти та їх еквіваленти

	Примітка	На 30 вересня 2025 року	На 31 грудня 2024 року
(у мільйонах гривень)			
Готівкова іноземна валюта	5	45 304	45 243
Кошти на вимогу (крім коштів, використання яких є обмеженим)	5	600 985	413 367
Розміщені короткострокові депозити в іноземній валюті зі строком погашення до трьох місяців	5	95 459	18 510
Авуари в СПЗ	7.1	22 782	46 379
Усього грошових коштів та їх еквівалентів		764 530	523 499

Зміни в зобов'язаннях, зумовлені фінансовою діяльністю, за дев'ять місяців 2025 року:

	Примітка	На 01 січня 2025 року	Випуск / залучення / (погашення) зобов'язань	Процентні витрати сплачені	Зміна валютних курсів	Процентні витрати нараховані	Інші	На 30 вересня 2025 року
(у мільйонах гривень)								
Банкноти та монети в обігу		822 635	67 684	–	–	–	–	890 319
Зобов'язання перед МВФ	7.1, 7.3	163 266	(28 500)	(1 525)	4 829	1 287	18	139 375
Депозитні сертифікати, що емітовані Національним банком України	12	548 911	(50 504)	(57 913)	–	59 364	–	499 858

Національний банк класифікує сплачені проценти як грошові кошти від операційної діяльності в консолідованому звіті про рух грошових коштів.

Зміни в зобов'язаннях, зумовлені фінансовою діяльністю, за дев'ять місяців 2024 року:

	Примітка	На 01 січня 2024 року	Випуск / залучення / (погашення) зобов'язань	Процентні витрати сплачені	Зміна валютних курсів	Процентні витрати нараховані	Інші	На 30 вересня 2024 року
(у мільйонах гривень)								
Банкноти та монети в обігу		764 598	32 078	–	–	–	–	796 676
Зобов'язання перед МВФ	7.1, 7.3	188 536	(34 392)	(3 918)	16 093	3 589	37	169 945
Депозитні сертифікати, що емітовані Національним банком України	12	621 667	(152 336)	(63 131)	–	61 342	–	467 542

Розділ II.III. Фінансові результати за фінансовими інструментами

14. Процентні доходи та витрати

	За період, що закінчився 30 вересня 2025 року		За період, що закінчився 30 вересня 2024 року	
	за поточний квартал	наростаючим підсумком з початку року	за поточний квартал	наростаючим підсумком з початку року
(у мільйонах гривень)				
Процентні доходи				
Доходи за цінними паперами України за амортизованою собівартістю	18 995	64 674	20 965	61 027
Доходи за коштами та депозитами в іноземній валюті	2 556	9 311	2 943	9 115
Доходи за авуарами в СПЗ	431	1 017	292	1 033
Доходи за кредитами банкам	156	524	182	582
Доходи за внутрішнім державним боргом	26	77	28	84
Інші	–	1	–	1
Усього процентних доходів за ефективною ставкою	22 164	75 604	24 410	71 842
Процентні витрати				
Витрати за депозитними сертифікатами, що емітовані Національним банком	(19 480)	(59 364)	(18 194)	(61 342)
Витрати за операціями з МВФ	(341)	(1 305)	(1 118)	(3 626)
Витрати за коштами Фонду гарантування вкладів фізичних осіб	(29)	(123)	(44)	(100)
Витрати за коштами банків	(5)	(17)	(8)	(35)
Усього процентних витрат за ефективною ставкою	(19 855)	(60 809)	(19 364)	(65 103)
Інші процентні витрати	–	(2)	–	–
Чистий процентний дохід / (витрати)	2 309	14 793	5 046	6 739

Упродовж дев'яти місяців 2025 року до складу доходів за цінними паперами України за амортизованою собівартістю включено доходи за ОВДП із плаваючою процентною ставкою в сумі 12 570 мільйонів гривень – за III квартал 2025 року, 45 215 мільйонів гривень – наростаючим підсумком із початку 2025 року (за III квартал 2024 року – 14 332 мільйони гривень, наростаючим підсумком із початку 2024 року – 40 847 мільйонів гривень).

Упродовж дев'яти місяців 2025 року до складу витрат за депозитними сертифікатами, що емітовані Національним банком, включено витрати:

за депозитними сертифікатами овернайт у сумі 14 370 мільйонів гривень – за III квартал 2025 року, 48 171 мільйон гривень – наростаючим підсумком із початку 2025 року (за III квартал 2024 року – 11 731 мільйон гривень, наростаючим підсумком із початку 2024 року – 38 596 мільйонів гривень);

за депозитними сертифікатами строком до 100 днів у сумі 5 110 мільйонів гривень – за III квартал 2025 року, 11 193 мільйони гривень – наростаючим підсумком із початку 2025 року (за III квартал 2024 року – 6 463 мільйони гривень, наростаючим підсумком із початку 2024 року – 22 746 мільйонів гривень).

15. Результати від операцій з фінансовими активами та зобов'язаннями в іноземній валюті та монетарному золоті

	За період, що закінчився 30 вересня 2025 року		За період, що закінчився 30 вересня 2024 року	
	за поточний квартал	наростаючим підсумком з початку року	за поточний квартал	наростаючим підсумком з початку року
(у мільйонах гривень)				
Нереалізований результат від операцій з фінансовими активами та зобов'язаннями в іноземній валюті та монетарному золоті	(4 645)	(36 872)	24 987	106 219
Реалізований результат від операцій з фінансовими активами та зобов'язаннями в іноземній валюті та монетарному золоті	12 818	62 105	10 259	24 705
Усього результати від операцій з фінансовими активами та зобов'язаннями в іноземній валюті та монетарному золоті	8 173	25 233	35 246	130 924

16. Результати від операцій з фінансовими інструментами за справедливою вартістю через прибуток або збиток

	За період, що закінчився 30 вересня 2025 року		За період, що закінчився 30 вересня 2024 року	
	за поточний квартал	наростаючим підсумком з початку року	за поточний квартал	наростаючим підсумком з початку року
(у мільйонах гривень)				
Цінні папери нерезидентів за справедливою вартістю з визнанням результату переоцінки в прибутках або збитках				
Процентні доходи	7 400	21 917	5 503	13 888
Нереалізовані результати від цінних паперів нерезидентів за справедливою вартістю з визнанням результату переоцінки в прибутках або збитках	1 263	8 553	5 405	19 418
Реалізований результат за цінними паперами нерезидентів за справедливою вартістю через прибуток або збиток (нереалізовані результати поточного року, що стали реалізованими)	4 534	8 503	8 481	13 758
Усього результатів від цінних паперів нерезидентів за справедливою вартістю через прибуток або збиток	13 197	38 973	19 389	47 064
Похідні фінансові інструменти				
Нереалізовані результати від похідних фінансових інструментів	194	126	504	1 229
Реалізований результат від похідних фінансових інструментів (нереалізовані результати поточного року, що стали реалізованими)	(59)	(170)	(46)	(343)
Усього результатів від похідних фінансових інструментів	135	(44)	458	886
Усього результатів від операцій з фінансовими інструментами за справедливою вартістю з визнанням результату переоцінки в прибутках або збитках	13 332	38 929	19 847	47 950

Упродовж дев'яти місяців 2025 року отримані проценти за цінними паперами нерезидентів, включені до статті "Чисте зменшення / (збільшення) цінних паперів нерезидентів" проміжного скороченого консолідованого

звіту про рух грошових коштів, становили 20 731 мільйон гривень (упродовж дев'яти місяців 2024 року – 13 301 мільйон гривень).

17. Прибутки / (збитки) від відновлення / (зменшення) корисності фінансових та нефінансових активів

Прибутки / (збитки) від відновлення / (зменшення) корисності фінансових та нефінансових активів:

	За період, що закінчився 30 вересня 2025 року		За період, що закінчився 30 вересня 2024 року	
	за поточний квартал	наростаючим підсумком з початку року	за поточний квартал	наростаючим підсумком з початку року
(у мільйонах гривень)				
Прибутки / (збитки) від відновлення / (зменшення) корисності за розміщеними депозитами в іноземній валюті за амортизованою собівартістю	(1)	6	6	5
Прибутки від відновлення корисності за кредитами працівникам	–	2	1	1
Прибутки / (збитки) від відновлення / (зменшення) корисності за кредитами банкам	19	(681)	23	(226)
Прибутки / (збитки) від відновлення / (зменшення) корисності за процентними фінансовими активами	18	(673)	30	(220)
Збитки від зменшення корисності за дебіторською заборгованістю	(2)	(3)	(2)	(11)
Збитки від зменшення корисності за іншими активами	(2)	(3)	(2)	(11)

Розділ II.IV. Справедлива вартість фінансових активів та зобов'язань

18. Справедлива вартість фінансових активів та зобов'язань

Ринок, на якому Національний банк, як правило, здійснює операції з продажу активу або передавання зобов'язання, вважається головним ринком або, якщо немає головного ринку, найсприятливішим ринком. У Національного банку має бути доступ до основного або найсприятливішого ринку на дату оцінки. Національний банк оцінює справедливую вартість активу або зобов'язання, користуючись припущеннями, якими користувалися б учасники ринку, складаючи ціну активу або зобов'язання, та припускаючи, що учасники ринку діють у своїх економічних інтересах.

Якщо для активу або зобов'язання є головний ринок, то оцінка справедливої вартості представляє ціну на такому ринку (незалежно від того, чи ця ціна є безпосередньо відкритою, чи її оцінку отримано за іншою методикою оцінювання), навіть якщо ціна на іншому ринку є потенційно сприятливішою на дату оцінки.

Для визначення справедливої вартості фінансових інструментів, щодо яких немає інформації про ринкові ціни із зовнішніх джерел, використовуються такі методики оцінки, як дисконтування грошових потоків і аналіз фінансової інформації про об'єкти інвестування. Застосування методик оцінки може потребувати припущень, що не підкріплені ринковими даними. У цій консолідованій фінансовій звітності інформація щодо припущень розкривається в тих випадках, за яких заміна такого припущення можливим альтернативним варіантом може призвести до суттєвої зміни сум прибутку, доходів, витрат, загальної суми активів чи зобов'язань.

Національний банк застосовує методики оцінювання, що відповідають обставинам і для яких є достатньо даних, щоб оцінити справедливую вартість, максимізуючи використання доречних відкритих вхідних даних та мінімізуючи використання закритих вхідних даних.

Усі активи та зобов'язання, справедлива вартість яких оцінюється або розкривається в консолідованій фінансовій звітності, класифікуються в межах ієрархії рівнів справедливої вартості.

Національний банк визначає розрахункову справедливую вартість фінансових активів і зобов'язань, використовуючи ринкову інформацію (за її наявності) і відповідні методики оцінки. Проте для тлумачення ринкової інформації з метою визначення розрахункової справедливої вартості неодмінно потрібне професійне судження. Розрахункова справедлива вартість не завжди відповідає реальним сумах, за які Національний банк міг би реалізувати фінансові активи та зобов'язання з урахуванням поточних обставин, оскільки активність фінансового ринку України залишається низькою.

Фінансові активи та зобов'язання за справедливою вартістю

До фінансових інструментів за справедливою вартістю належать цінні папери нерезидентів, похідні фінансові інструменти.

Справедлива вартість боргових цінних паперів нерезидентів визначається на підставі котирувань на активному ринку (вхідні дані рівня 1), інших котирувань із торгово-інформаційних систем (вхідні дані рівня 2) або, якщо немає інформації про котирування на активному ринку, на підставі дохідного підходу та вхідних даних рівня 3 (дохідність цінних паперів під час їх первинного розміщення емітентом та припущення щодо незмінності цієї дохідності до дати погашення відповідних цінних паперів, ураховуючи короткі строки до погашення). Справедлива вартість інструментів капіталу визначена зовнішнім оцінювачем дохідним методом на підставі вхідних даних рівня 3.

Справедлива вартість похідних фінансових інструментів (державних деривативів) визначається на підставі котирувань на активному ринку (вхідні дані рівня 1).

Під час визначення справедливої вартості таких похідних фінансових інструментів, як процентний та валютний свопи, використовується метод оцінки із застосуванням даних, що відкрито спостерігаються на ринку (рівень 2). Справедлива вартість визначається на основі моделей оцінки, заснованих на поточній ринковій і договірній вартості відповідних базових інструментів та інших чинників. Моделі включають різні дані, у тому числі форвардні та спотові курси валют, волатильність валютного курсу, індекси процентних ставок на міжбанківських ринках, криві дохідності тощо.

Фінансові активи та зобов'язання за амортизованою собівартістю

Національний банк визначив, що справедлива вартість певних фінансових активів і зобов'язань за амортизованою собівартістю суттєво не відрізняється від їх балансової вартості для цілей розкриття справедливої вартості. До цих фінансових активів і зобов'язань належать кошти та депозити в іноземній валюті, авуари в СПЗ та внески в рахунок квоти МВФ, інші фінансові активи, банкноти та монети в обігу, кошти банків, кошти державних та інших установ, депозитні сертифікати Національного банку, зобов'язання перед МВФ та інші фінансові зобов'язання.

До фінансових інструментів за амортизованою собівартістю, справедлива вартість яких може суттєво відрізнятися від їх балансової вартості, належать цінні папери України, внутрішній державний борг у

національній валюті, кредити банкам та іншим позичальникам. Усі ці фінансові інструменти не мають активного ринку.

Справедливу вартість тих фінансових активів і зобов'язань, для яких немає активного ринку, Національний банк розраховує для розкриття в консолідованій фінансовій звітності за методом дисконтування грошових потоків (дохідний підхід). Зазначена модель ураховує майбутні процентні платежі та погашення основної суми заборгованості, строки погашення та ставку дисконтування.

Справедливу вартість цінних паперів України Національний банк визначає на підставі дохідного підходу і такої інформації:

для довгострокових інфляційних державних облігацій – вхідних даних рівня 2 (спот-ставок, розрахованих на основі кривої безкупонної дохідності, побудованої за даними фактично укладених та виконаних договорів з ОВДП із застосуванням параметричної моделі Свенссона, та фактичних значень індексу споживчих цін до попереднього місяця з жовтня 2024 року до серпня 2025 року) та рівня 3 (консенсусний прогноз значень індексу споживчих цін на 2025–2029 роки із щомісячного

видання “FOCUSECONOMICS” за вересень 2025 року та цільові значення індексу споживчих цін, визначені Національним банком на період із 2030 до 2047 років);

для інших державних облігацій України – вхідних даних рівня 2 (спот-ставок, розрахованих на основі кривої безкупонної дохідності, побудованої за даними фактично укладених та виконаних договорів з ОВДП із застосуванням параметричної моделі Свенссона, значень облікових ставок, визначених у прогнозі Національного банку).

Як ставка дисконтування для визначення справедливої вартості внутрішнього державного боргу в національній валюті використовується середньозважена ставка Національного банку за останніми угодами рефінансування (вхідні дані рівня 3) за звітний період.

Станом на 30 вересня 2025 року та 31 грудня 2024 року як ставка дисконтування для визначення справедливої вартості кредитів, наданих банкам та іншим позичальникам, використана ринкова ставка [облікова ставка Національного банку, що визначена процентною політикою Національного банку як гранична процентна ставка (нижня точка діапазону) для кредитів банкам] на дату розрахунку (вхідні дані рівня 3).

Використані ставки дисконтування були такими:

	На 30 вересня 2025 року Ставка дисконтування, у % річних	На 31 грудня 2024 року Ставка дисконтування, у % річних
Цінні папери України в національній валюті:		
ОВДП (з фіксованою процентною ставкою)	10,66–16,69	11,44–16,22
ОВДП (з плаваючою процентною ставкою)	7,61–12,79	7,13–13,29
Внутрішній державний борг у національній валюті (1994–1996 роки)	19,50	16,19
Кредити банкам та іншим позичальникам у національній валюті	15,50	13,50

У наведеній нижче таблиці подано балансову вартість та оцінку справедливої вартості фінансових активів, що не відображаються в консолідованому звіті про фінансовий стан Національного банку за їх справедливою вартістю:

	На 30 вересня 2025 року		На 31 грудня 2024 року	
	Балансова вартість	Справедлива вартість	Балансова вартість	Справедлива вартість
(у мільйонах гривень)				
Цінні папери України в національній валюті:				
ОВДП (з фіксованою процентною ставкою)	256 492	242 351	264 624	241 440
ОВДП (з плаваючою процентною ставкою)	454 830	407 601	448 793	373 752
Внутрішній державний борг	1 172	814	1 248	946
Кредити банкам та іншим позичальникам	3 943	3 950	5 014	5 028

Оскільки розрахунки оціночної справедливої вартості ґрунтуються на певних припущеннях, то слід ураховувати те, що надана інформація може не повністю відображати вартість, яка може бути реалізована.

Справедлива вартість фінансових інструментів за рівнями її оцінки розподілялася таким чином:

	На 30 вересня 2025 року			На 31 грудня 2024 року		
	Рівень 1	Рівень 2	Рівень 3	Рівень 1	Рівень 2	Рівень 3
(у мільйонах гривень)						
Активи, оцінені за справедливою вартістю						
Цінні папери нерезидентів, які обліковуються за справедливою вартістю	930 160	6 869	93 328	1 074 674	17 435	143 810
Цінні папери України за справедливою вартістю:						
державні деривативи	1 360	–	–	1 370	–	–
Активи, справедлива вартість яких розкривається						
Цінні папери України в національній валюті:						
ОВДП (з фіксованою процентною ставкою)	–	242 351	–	–	241 440	–
ОВДП (з плаваючою процентною ставкою)	–	267 823	139 778	–	244 954	128 798
Внутрішній державний борг	–	–	814	–	–	946
Кредити банкам та іншим позичальникам	–	–	3 950	–	–	5 028
Зобов'язання, оцінені за справедливою вартістю						
Інші фінансові зобов'язання за справедливою вартістю:						
своп процентної ставки	–	91	–	–	224	–

Упродовж дев'яти місяців 2025 року не було суттєвих переведень фінансових інструментів між рівнями 1 і 2 оцінки справедливої вартості, а також не було переведень фінансових інструментів до рівня 3 оцінки справедливої вартості або з нього.

Довгострокові інфляційні державні облигації, справедлива вартість яких розкривається, включені до рівня 3 оцінки справедливої вартості.

Зміну справедливої вартості цінних паперів нерезидентів, що оцінюються на дату звітності за справедливою вартістю та включені до рівня 3 оцінки справедливої вартості, подано таким чином:

Справедлива вартість цінних паперів нерезидентів, що оцінені за справедливою вартістю з відображенням переоцінки в прибутках чи збитках та включені до рівня 3 оцінки	
(у мільйонах гривень)	
Цінні папери нерезидентів станом на 01 січня 2024 року	143 516
Доходи / (витрати), визнані протягом звітного періоду в складі прибутків або збитків	21 637
Придбані цінні папери нерезидентів	107 194
Погашені цінні папери нерезидентів	(123 271)
Цінні папери нерезидентів станом на 30 вересня 2024 року	149 076
Цінні папери нерезидентів станом на 01 січня 2025 року	143 810
Доходи / (витрати), визнані протягом звітного періоду в складі прибутків або збитків	1 297
Придбані цінні папери нерезидентів	59 155
Погашені цінні папери нерезидентів	(110 934)
Цінні папери нерезидентів станом на 30 вересня 2025 року	93 328

Доходи та витрати від зміни справедливої вартості цінних паперів нерезидентів, що оцінюються на дату звітності за справедливою вартістю та віднесені до рівня 3 оцінки справедливої вартості, включено до результатів від операцій з фінансовими активами та зобов'язаннями в іноземній валюті та монетарному золоті та до результатів від операцій з фінансовими інструментами за справедливою вартістю через прибуток або збиток проміжного скороченого консолідованого звіту про прибутки та збитки та інший сукупний дохід (примітки 15 та 16 відповідно).

Середньозважена модифікована дюрація за фінансовими активами за справедливою вартістю, що належать до рівня 3 ієрархії справедливої вартості (крім

інструментів капіталу за справедливою вартістю з відображенням переоцінки в прибутках чи збитках), становить 0,43 станом на 30 вересня 2025 року (0,43 – станом на 31 грудня 2024 року). Збільшення ставок дохідності, використаних для визначення справедливої вартості таких фінансових активів станом на 30 вересня 2025 року (вхідні дані рівня 3), на 100 базисних пунктів призведе до зменшення справедливої вартості відповідних активів на 401 мільйон гривень (станом на 31 грудня 2024 року – 616 мільйонів гривень), а зменшення цих ставок дохідності на 100 базисних пунктів – до збільшення справедливої вартості активів на 401 мільйон гривень (станом на 31 грудня 2024 року – 616 мільйонів гривень).

Розділ III. Управління капіталом

19. Управління капіталом

Функцією капіталу Національного банку є забезпечення економічної самостійності та здатності виконання ним функцій, визначених законодавством України. Загальна сума капіталу, управління яким здійснює Національний банк, станом на 30 вересня 2025 року становить 643 078 мільйонів гривень (станом на 31 грудня 2024 року – 567 619 мільйонів гривень). Для Національного банку немає вимог до розміру власного капіталу, крім розміру статутного капіталу та загальних резервів, установлених Законом України “Про Національний банк України”.

Статутний капітал

Відповідно до Закону України “Про Національний банк України” розмір статутного капіталу становить 10 мільйонів гривень. Його розмір збільшений до 100 мільйонів гривень за рішенням Ради Національного банку за підсумками 2007 року.

Загальні резерви

Національний банк створює загальні резерви, які використовуються на покриття його збитків, згідно з вимогами Закону України “Про Національний банк України”.

Загальні резерви, сформовані за звітний рік, повинні дорівнювати 10% від середньорічного обсягу грошово-кредитних зобов’язань Національного банку, які у 2024 році становили 1 561 492 мільйони гривень.

Резервний капітал

Резервний капітал включає резервний фонд, що формується дочірньою компанією Національного банку шляхом щорічних відрахувань від чистого прибутку дочірньої компанії відповідно до Закону України “Про

акціонерні товариства”. Відрахування до резервного фонду має бути не меншим ніж 5% від суми чистого прибутку до досягнення резервним фондом 15% статутного капіталу дочірньої компанії.

Резерви переоцінки активів і зобов’язань

Відповідно до Закону України “Про Національний банк України” нереалізовані доходи від переоцінки іноземної валюти, монетарного золота у зв’язку зі змінами офіційного курсу гривні до іноземних валют / облікової ціни золота протягом звітного року, а також нереалізовані доходи від переоцінки цінних паперів, інструментів капіталу та похідних фінансових інструментів у зв’язку з їх переоцінкою до справедливої вартості, нереалізовані доходи або витрати від переоцінки банківських металів у зв’язку зі змінами облікової ціни банківських металів Національний банк спрямовує до статті “Резерви переоцінки активів і зобов’язань” розділу “Власний капітал” консолідованого звіту про фінансовий стан та консолідованого звіту про зміни у власному капіталі.

Сума резервів переоцінки використовується для компенсації сум нереалізованих витрат від переоцінки іноземної валюти, монетарного золота, цінних паперів, інструментів капіталу, похідних фінансових інструментів за справедливою вартістю, якщо вони накопичуються протягом звітного року.

Сума резервів переоцінки за іноземною валютою, монетарним золотом, цінними паперами, інструментами капіталу, похідними фінансовими інструментами, банківськими металами, що вибувають або зменшують відкриту валютну позицію, включається до прибутку до розподілу у відповідних звітних періодах.

Станом на 30 вересня 2025 року і 31 грудня 2024 року власний капітал Національного банку складався з таких компонентів:

	На 30 вересня 2025 року	На 31 грудня 2024 року
	(у мільйонах гривень)	
Статутний капітал	100	100
Загальні резерви	156 149	137 642
Нерозподілений прибуток	89 958	18 516
Резервний капітал	36	36
Резерв переоцінки іноземної валюти, монетарного золота	389 744	389 744
Резерв переоцінки банківських металів	3 854	1 838
Резерви переоцінки фінансових інструментів до їх справедливої вартості	3 237	19 743
Усього власного капіталу	643 078	567 619

20. Зобов'язання з перерахування прибутку до розподілу до Державного бюджету України

Згідно з нормами Податкового кодексу України Національний банк здійснює розрахунки з Державним бюджетом відповідно до статті 5¹ Закону України “Про Національний банк України”.

Національний банк перераховує частину прибутку до розподілу до Державного бюджету відповідно до Закону України “Про Національний банк України”. Прибуток до розподілу визначається шляхом зменшення прибутку на суму нереалізованих доходів звітного року, що спрямовуються до резервів переоцінки. Нереалізовані доходи, що стають реалізованими в наступних періодах, включаються до прибутку до розподілу у відповідних звітних періодах. Національний банк компенсує суму перевищення нереалізованих витрат над сумою резерву переоцінки коштами прибутку поточного року, а в разі їх недостатності – коштами загальних резервів. Ці операції

відображені в консолідованому звіті про зміни у власному капіталі.

Частина прибутку до розподілу, що залишається після формування загальних резервів у законодавчо встановленому обсязі, підлягає перерахуванню до Державного бюджету.

У 2025 році Національний банк перерахував до Державного бюджету частину прибутку до розподілу за підсумками 2024 року в сумі 84 158 мільйонів гривень (у 2024 році – частину прибутку до розподілу за підсумками 2023 року в сумі 38 643 мільйони гривень). Національний банк перераховував кошти до Державного бюджету в 2025 та 2024 роках відповідно до вимог, установлених Законом України “Про Національний банк України”.

Розділ IV. Витрати, пов'язані із забезпеченням діяльності Національного банку

21. Витрати на утримання персоналу

	За період, що закінчився 30 вересня 2025 року		За період, що закінчився 30 вересня 2024 року	
	за поточний квартал	наростаючим підсумком з початку року	за поточний квартал	наростаючим підсумком з початку року
(у мільйонах гривень)				
Заробітна плата персоналу	904	2 719	711	2 145
Витрати, пов'язані із загальнообов'язковим державним соціальним страхуванням	176	544	138	416
Внески до Корпоративного недержавного пенсійного фонду	24	69	18	54
Матеріальна допомога та інші соціальні виплати	9	26	5	14
Інші	19	51	17	28
Усього витрат на утримання персоналу	1 132	3 409	889	2 657

До інших витрат на утримання персоналу віднесено витрати на підготовку кадрів і підвищення кваліфікації, витрати на добровільне медичне страхування працівників тощо.

22. Адміністративно-господарські та інші витрати

	За період, що закінчився 30 вересня 2025 року		За період, що закінчився 30 вересня 2024 року	
	за поточний квартал	наростаючим підсумком з початку року	за поточний квартал	наростаючим підсумком з початку року
(у мільйонах гривень)				
Витрати Банкотно-монетного двору, що не включаються до собівартості продукції	118	418	121	460
Витрати на утримання необоротних матеріальних та нематеріальних активів	99	261	74	195
Амортизаційні відрахування	70	213	73	218
Експлуатаційні та господарські витрати	62	201	68	197
Витрати за проблемними активами	6	65	5	19
Витрати на послуги та обслуговування телекомунікацій	21	57	20	48
Витрати на службові відрядження	14	39	9	31
Внески до Первинної профспілкової організації працівників Національного банку	11	34	9	27
Вартість реалізованих послуг комплексу очисних споруд	12	33	8	25
Інші	23	75	32	72
Усього адміністративно-господарських та інших витрат	436	1 396	419	1 292

Сума амортизації за дев'ять місяців 2025 року не включає амортизації в сумі 133 мільйони гривень (за дев'ять місяців 2024 року – 131 мільйон гривень), що нарахована на основні засоби, які використовуються для виготовлення банкнотного паперу, банкнот, монет, сувенірної та іншої продукції. Ця частина амортизації включається до витрат, пов'язаних із виготовленням банкнот, монет, сувенірної та іншої продукції.

До інших витрат віднесено витрати на сплату податків, зборів та обов'язкових платежів, виплати членам Ради Національного банку, матеріальну допомогу та інші соціальні виплати пенсіонерам, консультаційні та юридичні послуги, канцелярські витрати тощо.

Розділ V. Інші примітки

23. Операції з пов'язаними сторонами

Умови операцій з пов'язаними сторонами

Національний банк під час своєї діяльності здійснює операції з пов'язаними сторонами. Під час розгляду всіх відносин, що можуть виникати між пов'язаними сторонами, увага приділяється суті цих відносин, а не лише їх юридичній формі. До пов'язаних сторін

Національного банку належать Уряд, організації, які перебувають під контролем держави, провідний управлінський персонал тощо.

Нижче зазначено залишки за операціями з пов'язаними сторонами станом на 30 вересня 2025 року і 31 грудня 2024 року:

Примітка	На 30 вересня 2025 року			На 31 грудня 2024 року		
	Уряд та організації під контролем держави	асоційована компанія	інші пов'язані сторони	Уряд та організації під контролем держави	асоційована компанія	інші пов'язані сторони
(у мільйонах гривень)						
Кошти і депозити в іноземній валюті та банківських металах	22	–	–	21	–	–
Цінні папери України (валова балансова вартість)	8 712 682	–	–	714 787	–	–
Кредити банкам та іншим позичальникам (валова балансова вартість)	2 996	–	–	2 996	–	–
Резерв під кредити банкам та іншим позичальникам	(2 993)	–	–	(2 993)	–	–
Внутрішній державний борг	1 172	–	–	1 248	–	–
Інші активи	91	39	–	54	34	–
Кошти банків	10 120 037	–	–	112 961	–	–
Кошти державних та інших установ (за виключенням коштів Фонду гарантування вкладів фізичних осіб)	11 391 681	24	7	275 677	19	14
Кошти Фонду гарантування вкладів фізичних осіб	11 2 790	–	–	2 463	–	–
Зобов'язання з перерахування прибутку до розподілу до Державного бюджету України	20 –	–	–	84 158	–	–
Депозитні сертифікати, що емітовані Національним банком України	12 150 905	–	–	193 489	–	–
Інші зобов'язання	43	1	–	126	1	–

До інших пов'язаних сторін статті “Кошти державних та інших установ (за виключенням коштів Фонду гарантування вкладів фізичних осіб)” включено залишки на рахунку КНПФ.

Умови зазначених вище операцій були такими:

за залишками коштів у національній валюті, що зберігаються державними банками на кореспондентських рахунках у Національному банку (що включено до коштів банків у наведеній вище таблиці), станом на 30 вересня 2025 року і 31 грудня 2024 року проценти не нараховувалися (примітка 10);

на залишки інших коштів банків на вимогу в іноземній валюті (що включено до коштів банків у наведеній вище таблиці) станом на 30 вересня 2025 року встановлена

процентна ставка 4,00% (станом на 31 грудня 2024 року – 4,25%) (примітка 10);

за коштами державних та інших установ станом на 30 вересня 2025 року і 31 грудня 2024 року проценти не нараховувалися (примітка 11);

за коштами Фонду гарантування вкладів фізичних осіб на поточному рахунку в національній валюті станом на 30 вересня 2025 року встановлена процентна ставка 3,94% (станом на 31 грудня 2024 року – 4,35%) (примітка 11).

Умови операцій із цінними паперами України та депозитними сертифікатами, що емітовані Національним банком, розкрито в примітках 8 та 12 відповідно.

У наведеній нижче таблиці зазначено статті доходів і витрат за операціями з пов'язаними сторонами:

	За період, що закінчився 30 вересня 2025 року			За період, що закінчився 30 вересня 2024 року		
	Уряд та організації під контролем держави	асоційована компанія	інші пов'язані сторони	Уряд та організації під контролем держави	асоційована компанія	інші пов'язані сторони
(у мільйонах гривень)						
Процентні доходи	64 752	–	–	61 112	–	–
Процентні витрати	(20 129)	–	–	(24 395)	–	–
Комісійні доходи	218	–	–	190	–	–
Комісійні витрати	(5)	–	–	(4)	–	–
Інші доходи	279	9	–	320	8	–
Результати від операцій з фінансовими інструментами за справедливою вартістю через прибуток або збиток	–	–	–	681	–	–
Витрати, пов'язані з виготовленням банкнот, монет, сувенірної та іншої продукції	(123)	–	–	(116)	–	–
Витрати на утримання провідного управлінського персоналу та членів Ради Національного банку	–	–	(47)	–	–	(47)
Адміністративно-господарські та інші витрати	(69)	–	(69)	(42)	–	(54)
Прибуток від відновлення корисності за процентними фінансовими активами	–	–	–	6	–	–

До інших пов'язаних сторін статті “Адміністративно-господарські та інші витрати” віднесено внески Національного банку до КНПФ.

Відповідно до Закону України “Про Національний банк України” послуги для Державного казначейства України надаються Національним банком безоплатно.

Упродовж дев'яти місяців 2025 року витрати на короткострокові виплати (заробітна плата і єдиний внесок

на загальнообов'язкове державне соціальне страхування) провідному управлінському персоналу становили 47,10 мільйона гривень, у тому числі винагорода членам Ради Національного банку – 12,37 мільйона гривень (упродовж дев'яти місяців 2024 року витрати на короткострокові виплати провідному управлінському персоналу становили 46,67 мільйона гривень, у тому числі винагорода членам Ради Національного банку – 12,37 мільйона гривень).

24. Поточні та непоточні активи і зобов'язання

У наведеній нижче таблиці представлено класифікацію активів і зобов'язань за строками їх очікуваного відшкодування або погашення на поточні (до одного року) та непоточні (більше одного року):

	Примітка	На 30 вересня 2025 року			На 31 грудня 2024 року		
		поточні	непоточні	усього	поточні	непоточні	усього
(у мільйонах гривень)							
Активи							
Кошти і депозити в іноземній валюті та банківських металах	5	781 362	–	781 362	487 084	–	487 084
Цінні папери нерезидентів	6	1 029 606	751	1 030 357	1 235 168	751	1 235 919
Авуари в СПЗ	7.1	22 965	–	22 965	46 520	–	46 520
Монетарне золото		–	125 171	125 171	–	87 197	87 197
Цінні папери України	8	55 266	657 416	712 682	48 449	666 338	714 787
Кредити банкам та іншим позичальникам	9	3 943	–	3 943	3 808	1 206	5 014
Внутрішній державний борг		114	1 058	1 172	113	1 135	1 248
Внески в рахунок квоти МВФ	7.2	–	113 959	113 959	–	110 296	110 296
Основні засоби та нематеріальні активи		–	3 832	3 832	–	3 945	3 945
Інші активи		5 299	6 045	11 344	4 314	3 598	7 912
Усього активів		1 898 555	908 232	2 806 787	1 825 456	874 466	2 699 922
Зобов'язання							
Банкноти та монети в обігу		890 319	–	890 319	822 635	–	822 635
Кошти банків	10	237 779	–	237 779	233 091	–	233 091
Кошти державних та інших установ	11	394 545	–	394 545	278 205	–	278 205
Зобов'язання з перерахування прибутку до розподілу до Державного бюджету України	20	–	–	–	84 158	–	84 158
Депозитні сертифікати, що емітовані Національним банком України	12	499 858	–	499 858	548 911	–	548 911
Зобов'язання перед МВФ, крім зобов'язань зі сплати внеску за квотою	7.3	18 501	6 929	25 430	36 387	16 596	52 983
Боргові зобов'язання перед МВФ зі сплати внеску за квотою	7.3	113 945	–	113 945	110 283	–	110 283
Інші зобов'язання		1 786	3	1 789	1 914	78	1 992
Усього зобов'язань		2 156 733	6 932	2 163 665	2 115 584	16 674	2 132 258

Внески в рахунок квоти МВФ класифікуються як непоточні активи з огляду на те, що відповідно до статті XXVI Статей угоди МВФ країна-член має право в будь-який момент вийти з МВФ, але немає наявних очікувань, що Україна скористається цим правом.

Боргові зобов'язання перед МВФ зі сплати внеску за квотою класифікуються до поточних, оскільки відповідно до Статей угоди МВФ у МВФ є право вимагати, а в України – зобов'язання сплатити кошти та погасити відповідні цінні папери. До цієї статті також включено кошти за рахунком МВФ № 1, що належать до коштів на вимогу та класифікуються як поточні.

25. Події після звітної дати

Правління Національного банку у жовтні 2025 року вирішило зберегти облікову ставку на рівні 15,5%.

Упродовж періоду з 01 жовтня 2025 року до дати підписання цієї проміжної скороченої консолідованої фінансової звітності на рахунки Уряду в іноземній валюті, відкриті в Національному банку, надійшло від міжнародних партнерів загалом в еквіваленті 12 666 мільйонів доларів США.

У період з 01 жовтня 2025 року до дати підписання цієї проміжної скороченої консолідованої фінансової звітності відбулося погашення:

ОВДП відповідно до графіка платежів на загальну суму 27 010 мільйонів гривень (сума номіналу – 4 700 мільйонів гривень, купона – 22 310 мільйонів гривень);

зобов'язань Національного банку перед МВФ відповідно до графіка платежів на суму 61 мільйон СПЗ (3 465 мільйонів гривень за офіційним курсом на дату здійснення платежу, або 3 448 мільйонів гривень за річним курсом МВФ).

26. Уведення нових та змінених стандартів і тлумачень фінансової звітності

Змінені МСФЗ та тлумачення, що набрали чинності та прийняті до застосування 01 січня 2025 року

Поправки до МСБО 21 “Вплив змін валютних курсів” – “Відсутність конвертованості” вимагають надавати більше корисної інформації у своїх фінансових звітах, якщо валюту неможливо обміняти на іншу (набирають чинності для річних періодів, що починаються з або після 01 січня 2025 року).

Зазначені змінені МСФЗ та тлумачення не мали впливу на показники діяльності та фінансовий стан Національного банку.

Нові та переглянуті стандарти, що опубліковані, але ще не набрали чинності

Поправки до МСФЗ 10 “Консолідована фінансова звітність” і МСБО 28 “Інвестиції в асоційовані та спільні підприємства” – “Продаж або розподіл активів між інвестором та його асоційованим чи спільним підприємством” (набирають чинності для річних періодів, що починаються з або після дати, яка має бути визначена. Дозволяється дострокове їх застосування).

Поправки до МСФЗ 9 “Фінансові інструменти” та МСФЗ 7 “Фінансові інструменти: розкриття інформації” пояснюють підходи до класифікації фінансових активів з умовними характеристиками, пов'язаними з ESG, порядок припинення визнання фінансових зобов'язань на дату розрахунку, запроваджують вибір облікової політики для припинення визнання фінансових зобов'язань, погашених за допомогою системи електронних платежів до дати розрахунку, а також запроваджують додаткові вимоги до розкриття інформації для фінансових інструментів з умовними характеристиками (наприклад, пов'язаними з ESG) та інструментів капіталу, класифікованих за справедливою вартістю через інший сукупний дохід (набирають чинності для річних періодів, що починаються з або після 01 січня 2026 року, з можливістю дострокового застосування лише для умовних характеристик).

Щорічні вдосконалення МСФЗ (набирають чинності для річних періодів, що починаються з або після 01 січня 2026 року):

поправки до МСФЗ 1 “Перше застосування Міжнародних стандартів фінансової звітності” – “Облік хеджування компанією, яка вперше застосовує МСФЗ”;

поправки до МСФЗ 7 “Фінансові інструменти: розкриття інформації” – “Прибуток або збиток від припинення визнання”;

поправки до МСФЗ 9 “Фінансові інструменти” – “Припинення визнання зобов'язань з оренди”, “Ціна операції”;

поправки до МСФЗ 10 “Консолідована фінансова звітність” – «Визначення “фактичного агента”»;

поправки до МСБО 7 “Звіт про рух грошових коштів” – “Метод обліку за собівартістю”.

Новий стандарт МСФЗ 19 “Дочірні підприємства, що не є публічно підзвітними: розкриття інформації” (набирає чинності для річних періодів, що починаються з або після 01 січня 2027 року).

Національний банк не застосовував зазначені нові та переглянуті стандарти достроково. Управлінський персонал Національного банку очікує, що застосування цих стандартів та поправок не матиме суттєвого впливу на показники діяльності та фінансовий стан Національного банку.

Новий стандарт МСФЗ 18 “Представлення та розкриття у фінансових звітах”, що заміняє МСБО 1 “Подання фінансової звітності” (набирає чинності для річних періодів, що починаються з або після 01 січня 2027 року).

МСФЗ 18 встановлює вимоги до подання та розкриття інформації у фінансовій звітності загального призначення (фінансовій звітності) з метою забезпечення надання доречної інформації, яка достовірно відображає активи, зобов'язання, власний капітал, доходи та витрати суб'єкта господарювання. Упровадження МСФЗ 18 змінить спосіб подання фінансових результатів у консолідованому звіті про прибутки та збитки та інший сукупний дохід і в примітках до фінансової звітності.

МСФЗ 18 стандартизує формати подання фінансових результатів, усуваючи розбіжності, які раніше ускладнювали порівняльний аналіз фінансових результатів різних компаній, та вводить термін "операційний прибуток" як важливий показник для оцінки операційних результатів. Стандарт вимагає чітко розподілити доходи та витрати за такими категоріями, як операційна, інвестиційна та фінансова, з урахуванням наявності особливих видів основної діяльності. Новий стандарт визначає та вимагає від суб'єктів

господарювання розкривати показники ефективності, визначені управлінським персоналом (управлінські показники ефективності), за якими має бути розкрита інформація про їх узгодження / звірку з найбільш прямо порівнюваними проміжними підсумками фінансових результатів, подання яких вимагається МСФЗ 18.

Стандарт також удосконалює вимоги стосовно агрегування та дезагрегування інформації в основних фінансових звітах та/або примітках.

МСФЗ 18 спрямований на підвищення якості звітності суб'єктів господарювання, рівня довіри з боку інвесторів та інших користувачів, узгодженості інформації для здійснення аналізу та порівняння.

Національний банк продовжує вивчати питання щодо визначення впливу застосування МСФЗ 18 на основні фінансові звіти та примітки до фінансової звітності в межах підготовки до звітування за новим стандартом.

21 листопада 2025 року
Київ, Україна