



Зміст

1. Управління активами інституційних інвесторів та адміністрування НПФ.

Загальні результати

2

2. Результати діяльності з управління активами СК

3



1. Управління активами інституційних інвесторів та адміністрування НПФ. Загальні результати

Кількість учасників ринку

Компанії з управління активами (КУА)

У 3-му кварталі 2021 року загальна кількість компаній з управління активами зросла на шість, до **313**. Протягом квітня-червня було створено 9 нових КУА, а 3 – припинили свою діяльність.

Із усіх КУА, 286 мали в управлінні від одного до 66-ти фондів, а понад 98% таких компаній управляли принаймні одним венчурним ІСІ.

Адміністратори недержавних пенсійних фондів (АНПФ)

Кількість АНПФ у 3-му кварталі 2021 року не змінилася: 19. Серед них, як і раніше, було 6 компаній, які здійснювали винятково діяльність із адміністрування НПФ, решта – поєднували її з управлінням активами.

Інститути спільного інвестування (ІСІ)

У 3-му кварталі 2021 року було зареєстровано 54 нових ІСІ. Загальна кількість **ІСІ, які досягли нормативу мінімального обсягу активів (сформованих)**, зростала 16-й квартал поспіль і на кінець вересня становила **1624** (+4.1% за квартал).

Недержавні пенсійні фонди (НПФ)

Кількість **НПФ в управлінні** станом на 30.09.2021 року становила **55** (без урахування корпоративного фонду НБУ), у тому числі 46 відкритих, 3 корпоративних та 6 професійних. Всього активами НПФ управляли 33 КУА.

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

Страхові компанії (СК)

Кількість **СК, що передали свої активи в управління КУА**, та кількість КУА, що надавали такі послуги, у 3-му кварталі 2021 року не змінилася: станом на 30.06.2021 **одна** така компанія продовжувала управляти активами **двох** СК.

Активи в управлінні та ВЧА

Усі інституційні інвестори

Сукупні активи в управлінні КУА продовжували прискорювати зростання – до 6.4% за 3-й квартал – і станом на 30.09.2021 сягнули **507 806 млн грн**. Із початку року ці активи зросли на 19.6%, а за останні 12 місяців на кінець вересня – на 26.9%.

Інститути спільного інвестування (ІСІ)

Загальні активи усіх ІСІ в управлінні, включно з тими, які ще не досягли нормативу, також зросли на 6.4% за 3-й квартал, а за останній рік – на 27%. Станом на 30.09.2021 вони дорівнювали **505 498 млн грн**.

Активи діючих ІСІ, що досягли нормативу мінімального обсягу активів (сформованих), на кінець вересня 2021 року досягли **496 066 млн грн**. За 3-й квартал вони зросли на 6.0%, із початку 2021 року – на 19.8%, а за останні 12 місяців – на 25.8%.

ВЧА сформованих ІСІ станом на кінець вересня 2021 року сягнула **373 066 млн грн**. У липні-вересні вона прискорила квартальний темп зростання, але уповільнила – річний: +5.0% за три місяці та +20.5% за останній рік. За 9 місяців 2021 року вона додала 15.8%.

Недержавні пенсійні фонди (НПФ)

Активи НПФ в управлінні КУА у липні-вересні 2021 року прискорили квартальне зростання до 3.3%, але річне – уповільнили до 11.6%. За перші 9 місяців року вони додали 8.3% і станом на 30.09.2021 досягли **2 120 млн грн**.

НПФ в адмініструванні членів УАІБ на кінець вересня мали **2 122 млн грн** активів, тобто на 2.7% більше, ніж у червні.

Страхові компанії (СК)

Активи СК в управлінні КУА у 3-му кварталі 2021 року продовжували зростати – посиленням темпом: +6.4%. Із початку року вони додали 9.9%, а за останні 12 місяців – 15.8% і станом на кінець вересня дорівнювали майже **188 млн грн**.

2. Результати діяльності з управління активами СК

Активи страхових компаній (СК) в управлінні КУА у 3-му кварталі 2021 року зросли на 6.4% (після +4.8% у 2-му), до **187.5 млн грн** (рис. 1, табл. 1). За перші 9 місяців року вони додали 9.9%, а річний приріст у вересні прискорився до +15.8% (із +12.1% у червні).

Кількість і склад учасників цього сектору індустрії управління активами у цей період не змінилася: на 30.09.2021 одна КУА мала в управлінні активи двох СК.

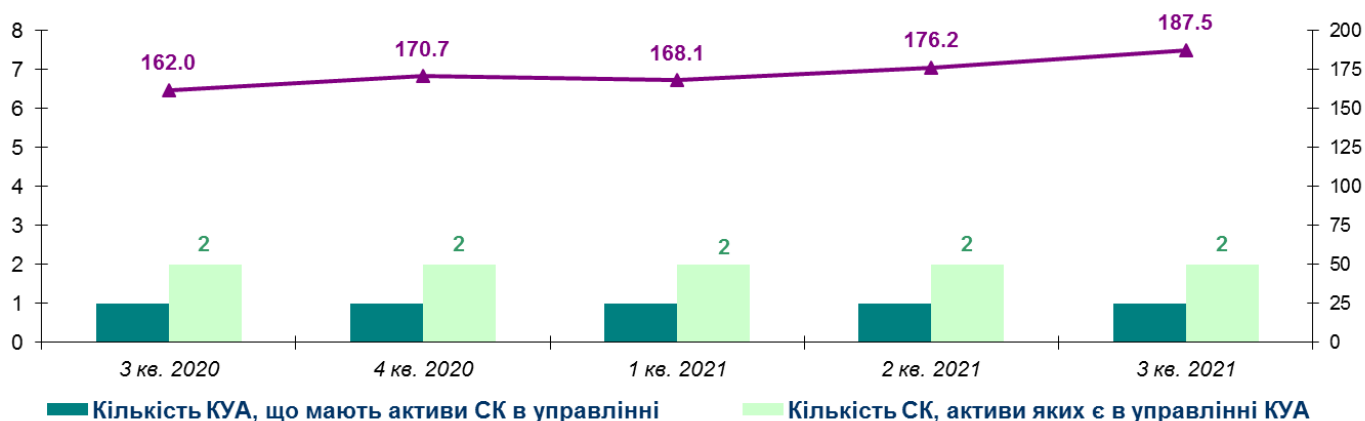


Рис. 1. Динаміка управління активами СК у 3-му кварталі 2020-21 рр.

Таблиця 1. Активи страхових компаній в управлінні КУА у 3-му кварталі 2020-21 рр.

| Дата / Період | Кількість КУА, що мають активи СК в управлінні | Кількість СК, активи яких є в управлінні КУА | Активи СК в управлінні, млн грн | Зміна активів СК в управлінні | | |
|-------------------|--|--|---------------------------------|-------------------------------|----------------|--------------|
| | | | | за квартал | з початку року | за рік |
| 3 кв. 2020 | 1 | 2 | 162.0 | 3.0% | 67.6% | 65.7% |
| 4 кв. 2020 | 1 | 2 | 170.7 | 5.4% | 76.6% | 76.6% |
| 1 кв. 2021 | 1 | 2 | 168.1 | -1.5% | -1.5% | 28.2% |
| 2 кв. 2021 | 1 | 2 | 176.2 | 4.8% | 3.3% | 12.1% |
| 3 кв. 2021 | 1 | 2 | 187.5 | 6.4% | 9.9% | 15.8% |

У структурі активів СК в управлінні¹ у вересні 2021 року 99.99% становили цінні папери (після 99.97% у червні). На кінець 3-го кварталу, як і на початку, цей портфель включав тільки *державні облигації (ОВДП)*.

Зростання ваги цінних паперів у зведених активах СК в управлінні у 3-му кварталі було зумовлено як збільшенням суми інвестицій у *державних облигаціях* на 6.4% за цей час (після +6.7% у 2-му), так і зменшенням обсягу інших складових активів, а саме – грошових коштів. Незначне зниження привабливості ОВДП у 3-му

кварталі 2021 року, в умовах майже незмінних ставок за ними, але посиленої інфляції, не змінило безумовної лідерської позиції державних боргових паперів серед інструментів для інвестування активів страхових компаній в управлінні КУА.

Сума *грошових коштів* на банківських, у тому числі строкових депозитних, рахунках СК в управлінні КУА у 3-му кварталі 2021 року знову суттєво зменшилася – на 41.8% (після трикратного скорочення у 2-му), а їхня частка у зведеному портфелі цих активів – із 0.03% до 0.01% (рис. 2).

¹ За даними, наданими КУА додатково.

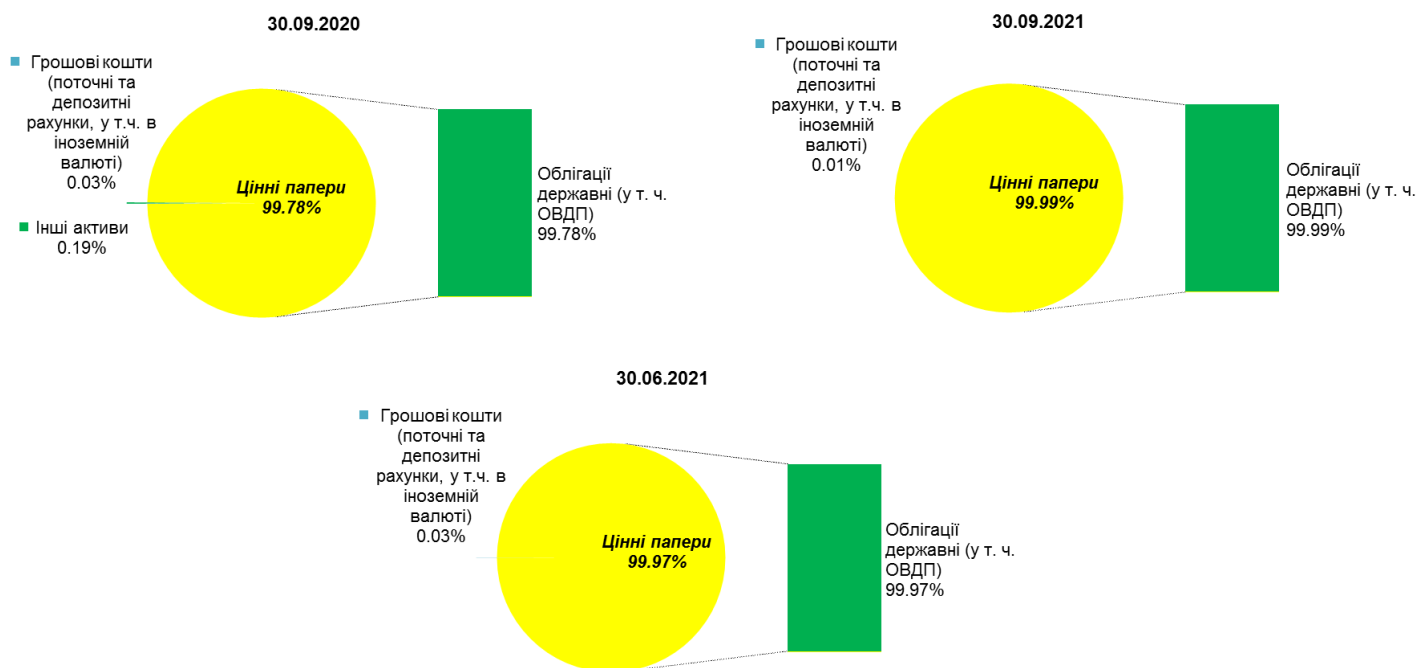


Рис. 2. Динаміка структури активів страхових компаній в управлінні КУА у 3-му кв. 2021 р. та за рік

Додаткова інформація про ІСІ на сайті УАІБ:

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