



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 1-му кварталі 2021 року загальна кількість компаній з управління активами зросла на три, до **306**.

Протягом січня-березня було створено 8 нових КУА, 5 – припинили свою діяльність.

278 КУА мали в управлінні від одного до 62-х фондів, а майже 99% таких КУА управляли принаймні одним венчурним ІСІ.

Адміністратори недержавних пенсійних фондів (АНПФ)

Кількість АНПФ у 1-му кварталі 2021 року не змінилася: 19. Серед них було 6 компаній, які здійснювали винятково діяльність із адміністрування НПФ, решта – суміщали її з управлінням активами.

Інститути спільного інвестування (ІСІ)

У 1-му кварталі 2021 року було зареєстровано 66 нових ІСІ, а нормативів досяг 61 фонд.

Загальна кількість ІСІ, які досягли нормативу мінімального обсягу активів (сформованих), зростала 14-й квартал поспіль і на кінець березня становила **1523** (+3.0% за 1-й квартал).

Недержавні пенсійні фонди (НПФ)

Кількість НПФ в управлінні станом на 31.03.2021 року становила **57** (без урахування корпоративного фонду НБУ), у тому числі 47 відкритих, 4 корпоративних та 6 професійних. Всього активами НПФ управляли 34 КУА.

Страхові компанії (СК)

Кількість СК, що передали свої активи в управління КУА, та кількість КУА, що надавали такі послуги, у 1-му кварталі 2021 року не змінилася: станом на 31.03.2021 **одна** така компанія продовжувала управляти активами **двох** СК.

Активи в управлінні та ВЧА

Усі інституційні інвестори

Сукупні активи в управлінні КУА зросли на 5.8% за 1-й квартал і станом на 31.03.2021 року сягнули **449 426 млн грн**. Приріст за останні 12 місяців вони прискорили до 25.2%.

Інститути спільного інвестування (ІСІ)

Загальні активи усіх ІСІ в управлінні, включно з тими, які ще не досягли нормативу, у 1-му кварталі 2021 року також зросли на 5.8%, а за останній рік – на 22.5%. Станом на 31.03.2021 вони становили **447 262 млн грн**.

Активи діючих ІСІ, що досягли нормативу мінімального обсягу активів (сформованих), станом на 31 березня 2021 року досягли **441 172 млн грн**. За 1-й квартал вони зросли на 6.5%, а за рік – на 23.6%. При цьому активи венчурних ІСІ додали 6.2% і на кінець березня становили **423 795 млн грн**. Проте активи відкритих ІСІ у січні-березні 2021 року прискорили приріст до +57.8% і на 31.03.2021 становили понад **176 млн грн**.

Сукупний чистий рух капіталу у відкритих ІСІ у 1-му кварталі 2021 року був позитивним у п'яте поспіль і сягнув безпрецедентних **60.5 млн грн**. Річний чистий притік до сектору також мав максимальним за його історію: **+75.0 млн грн**.

Вартість чистих активів усіх сформованих ІСІ станом на 31.03.2021 сягнула **339 946 млн грн**. У 1-му кварталі вона зросла на 5.6%, а за рік – на 23.9%.

Недержавні пенсійні фонди (НПФ)

Активи НПФ в управлінні КУА у січні-березні 2021 року зросли до 3.7%, а за рік – на 20.7%. Станом на 31.03.2021 вони досягли **1 996 млн грн**.

Страхові компанії (СК)

Активи СК в управлінні КУА зменшилися на 1.5% за 1-й квартал 2021 року, але зросли на 28.2% за рік і на кінець березня дорівнювали **168 млн грн**.

2. Результати діяльності з управління активами СК

Активи страхових компаній (СК) в управлінні КУА у 1-му кварталі 2021 року зменшилися на 1.5% (після +5.4% у 4-му кварталі 2020-го), але станом на кінець березня вони залишалися більшими за середнє за останні 12 місяців – **168.1** млн грн (рис. 1, табл. 1). Зростання цих

активів за рік у березні 2021-го уповільнилося до +28.2% (із +76.6% у грудні 2020-го).

Кількість і склад учасників цього сектору індустрії управління активами у цей період не змінилася: на 31.03.2021 одна КУА мала в управлінні активи двох СК.

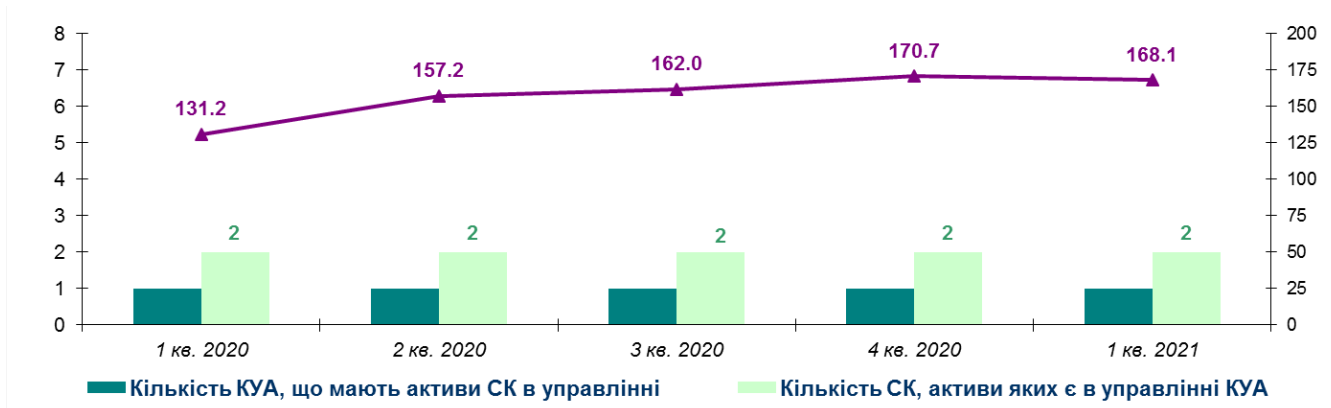


Рис. 1. Динаміка управління активами СК у 1-му кварталі 2020-21 рр.

Таблиця 1. Активи страхових компаній в управлінні КУА у 1-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
1 кв. 2020	1	2	131.2	35.7%	35.7%	46.0%
2 кв. 2020	1	2	157.2	19.9%	62.7%	69.5%
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%	28.2%	28.2%

У структурі активів СК в управлінні¹ у березні 2021 року 99.74% становили цінні папери (після 99.88% на початку року). У 1-му кварталі цей портфель включав уже не тільки державні облігації (ОВДП, 98.2%), а й незначну суму корпоративних облігацій – 2.6 млн грн (1.56%).

Деяке зменшення ваги цінних паперів у зведених активах СК в управлінні у січні-березні було зумовлено скороченням інвестицій у державних облігаціях на 3.2% за цей час, а також несуттєвим збільшенням інших складових активів. Загалом же

ОВДП залишалися найпривабливішим інструментом для інвестування активів страхових компаній в управлінні КУА в умовах збереження підвищених ставок за ними (+1-2 проц. п. від докризового рівня за річними і довгими паперами).

Сума грошових коштів на банківських, у тому числі строкових депозитних, рахунках СК в управлінні КУА у 1-му кварталі 2021 року зменшилася майже удвічі, а їхня частка у зведеному портфелі цих активів – із 0.12% до 0.07%, у той час як «інші» активи на кінець березня становили 0.18%. (рис. 2).

¹ За даними, наданими КУА додатково.

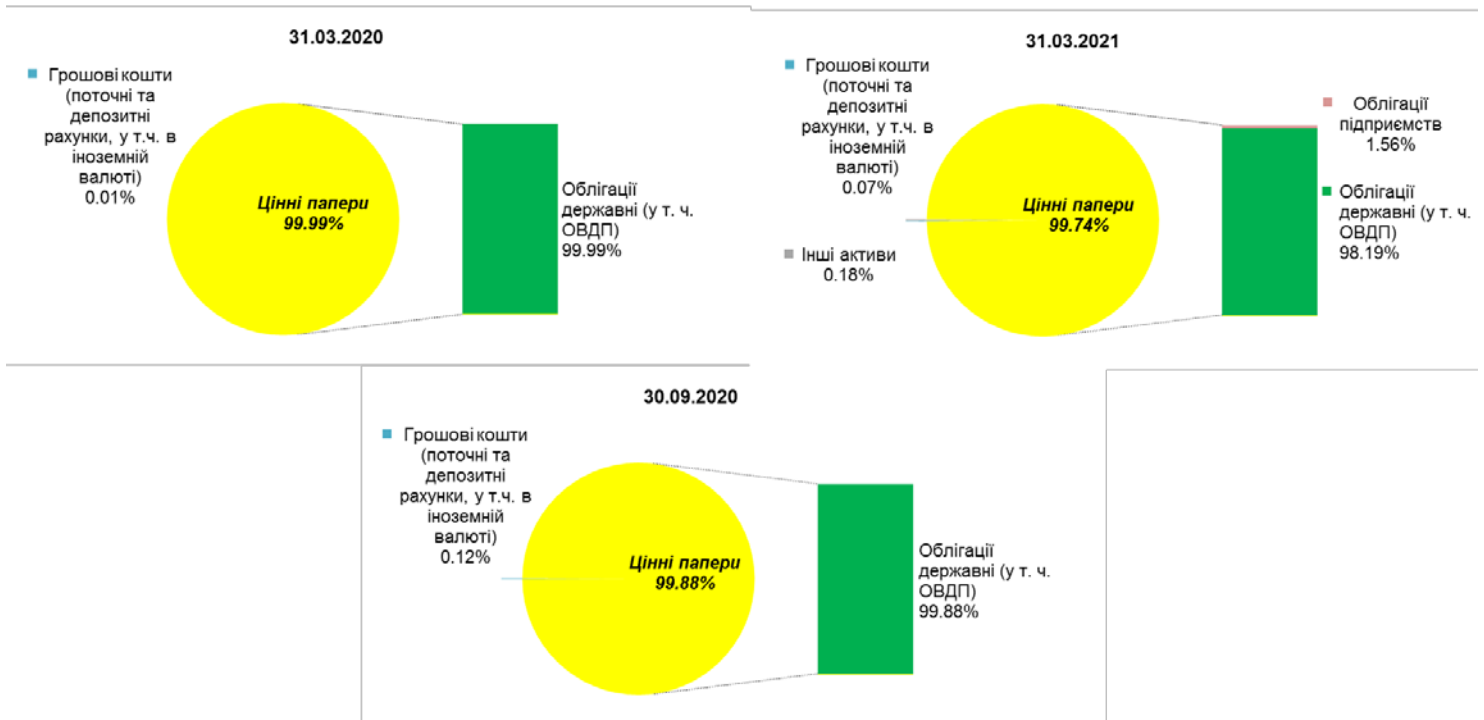


Рис. 2. Динаміка структури активів страхових компаній в управлінні КУА у 1-му кв. 2021 р. та за рік

Додаткова інформація про ІСІ на сайті УАІБ:

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