



Зміст

<i>1. Індустрія управління активами. Загальний огляд</i>	<i>2</i>
<i>2. Результати діяльності ринку управління активами СК</i>	<i>3</i>



1. Індустрія управління активами. Загальний огляд

Кількість учасників ринку

Компанії з управління активами (КУА)

У 3-му кварталі 2020 року, за даними УАІБ, кількість **компаній з управління активами** зросла до **300**. За цей період було створено 5 компаній, а дві – вийшли з ринку.

На кінець вересня 281 КУА мала в управлінні від одного до 54-х фондів, а 98.6% від усіх таких КУА управляли принаймні одним венчурним ІСІ.

Інститути спільного інвестування (ІСІ)

За липень-вересень зареєстровано 66 нових ІСІ (переважно венчурних). З урахуванням фондів, які закрилися, станом на 30.09.2020 загальна кількість **зареєстрованих ІСІ** збільшилася до **2023**, на 2.6% за 3-й квартал.

Кількість **ІСІ, які досягли нормативу мінімального обсягу активів (сформованих, «визнаних» фондів)**, зростала 12-й квартал поспіль і сягнула **1443** (+3.3% за 3-й квартал 2020 року).

Недержавні пенсійні фонди (НПФ)

НПФ в управлінні станом на 30.09.2020 року залишалося **60** (без урахування корпоративного фонду НБУ), у тому числі 48 відкритих, 6 корпоративних та 6 професійних фондів. Всього активами НПФ управляли 34 КУА.

Страхові компанії (СК)

Кількість **СК, що передали свої активи в управління КУА**, у 3-му кварталі 2020 року також не змінилася, як і кількість КУА, що надавали такі послуги: станом на 30.09.2020 одна така компанія управляла активами **двох** СК.

Активи в управлінні та ВЧА

Усі інституційні інвестори

Сукупні загальні активи в управлінні КУА у липні-вересні 2020 року прискорили квартальне зростання до 6.1%, річне – до 14.3%, і на кінець вересня вперше перетнули позначку 400 млрд грн (**400 177** млн грн).

Інститути спільного інвестування (ІСІ)

Загальні активи усіх ІСІ в управлінні, включно з тими, які ще не досягли нормативу, у 3-му кварталі 2020 року зросли також на 6.1%, а за рік у вересні – на 12.7%, до **398 116** млн грн.

Активи діючих ІСІ, що досягли нормативу мінімального обсягу активів («визнаних» ІСІ), прискорили зростання до 6.3% за 3-й квартал, а у річному вимірі – до 16.0% у вересні. На 30.09.2020 вони сягнули **394 410** млн грн. Зростання зафіксовано у відкритих, інтервальних та венчурних фондах.

Вартість чистих активів сформованих ІСІ («визнаних») станом на 30.09.2020 сягнула **309 633** млн грн. У 3-му кварталі її ріст прискорився до 6.9%, а за рік у вересні – до 17.2%.

Недержавні пенсійні фонди (НПФ)

Активи НПФ в управлінні КУА у липні-вересні 2020 року сповільнили квартальне зростання до 5.9%, хоча річне – прискорили до 23.4%. Станом на кінець вересня дорівнювали **1 913** млн грн.

Страхові компанії (СК)

Активи СК в управлінні КУА також значно сповільнили зростання у 3-му кварталі 2020 року – до 3.0%, а за останній рік – до 66%. Станом на 30.09.2020 обсяг активів страховиків в управлінні становив **162** млн грн.

2. Результати діяльності ринку управління активами СК

У 3-му кварталі 2020 року **активи страхових компаній (СК) в управлінні КУА** уповільнили зростання до 3,0% (із 19,9% у 2-му).

За 9 місяців із початку року ці активи додали 67,6%, а приріст за останній рік у вересні уповільнився до 65,7% (із 69,5% у червні). Кількість СК та КУА, що

були залучені до управління цими активами, залишалася сталою: **дві страхові компанії та одна КУА** (рис. 1, табл. 1).

На 30.09.2020 активи СК в управлінні КУА становили **162 млн грн.**

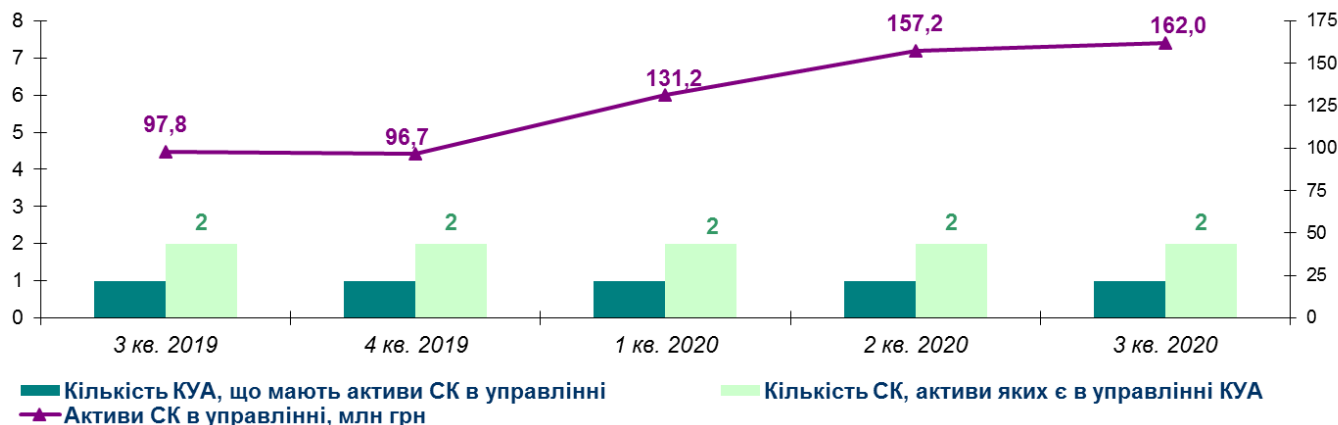


Рис. 1. Динаміка управління активами СК у 3-му кв. 2019-20 рр.

Таблиця 1. Активи страхових компаній в управлінні КУА у 3-му кв. 2019-20 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. 2019	1	2	97,8	5,4%	22,4%	-13,2%
4 кв. 2019	1	2	96,7	-1,1%	21,1%	21,1%
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%

У **структурі активів СК в управлінні¹** у вересні 2020 року, як і раніше, майже 100% становили цінні папери, а саме – **державні облигації (ОВДП)**.

У 3-му кварталі ставки за ОВДП загалом дещо понизилися, але це не вплинуло на привабливість цих інструментів для управляючих активами страхових компаній. На тлі переважно негативної динаміки фондових індексів у липні-вересні (від +0,2% до -4,0%

за індексами ПФТС та УБ) і посиленої невизначеності щодо найближчих перспектив росту в умовах світової коронавірусної кризи, **акції** залишалися поза увагою КУА, що управляла страховими активами.

Збільшення суми **грошових коштів** у зведених активах СК в управлінні КУА за 3-й квартал на 39% підвищило їхню вагу в цих активах із 0,02% у червні до 0,03% у вересні (рис. 2).

¹ За даними, наданими КУА додатково до обов'язкової звітності.

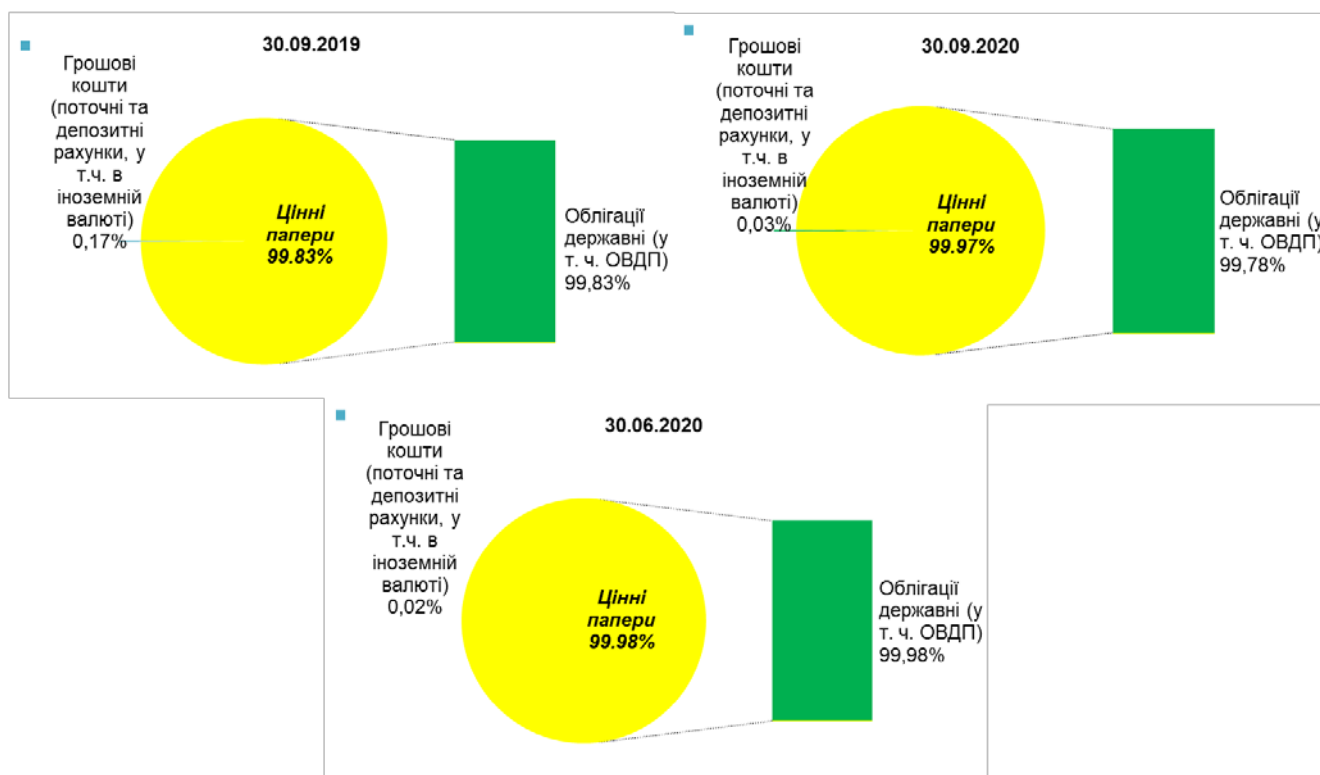


Рис. 2. Динаміка структури активів страхових компаній в управлінні КУА у 3-му кв. 2020 р. та за рік

Додаткова інформація про ІСІ на сайті УАІБ:

- [Ринок у цифрах](#)
- Довідник ІСІ: [Фонди в управлінні](#)