



Зміст

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



1. Індустрія управління активами. Загальний огляд

Кількість учасників ринку

Компанії з управління активами (КУА)

У 3-му кварталі 2018 року кількість **компаній з управління активами** зросла до **292**. Упродовж липня-вересня 5 нових КУА вийшли на ринок, у той час як 4 – згорнули свою діяльність.

Інститути спільного інвестування (ІСІ)

У цей період було зареєстровано 27 нових ІСІ. З урахуванням фондів, які закрилися протягом кварталу, станом на 30.09.2018 загальна кількість **зареєстрованих ІСІ** збільшилася на 2.0%, до **1763**.

Кількість **ІСІ, які досягли нормативу мінімального обсягу активів (сформованих)**, зростала четвертий квартал поспіль – до **1209** (+0.5%, після +3.2% у 2-му кварталі). Сповільнення росту кількості фондів відбулося в умовах закриття низки фондів на тлі виходу з ринку кількох КУА.

Загалом на кінець вересня 2018 року 277 КУА мали в управлінні від одного до 35-ти фондів, а понад 94% від усіх таких КУА управляли принаймні одним венчурним фондом.

Недержавні пенсійні фонди (НПФ)

Кількість **НПФ в управлінні** станом на 30.09.2018 року незмінно дорівнювала **58** (без урахування корпоративного фонду НБУ), у тому числі 45 відкритих, 7 корпоративних та 6 професійних. Всього активами НПФ управляли 35 КУА.

Страхові компанії (СК)

Кількість **СК, що передали свої активи в управління КУА**, на кінець вересня 2018 року зменшилася до 3-х, а кількість відповідних КУА не змінилася (2).

Активи в управлінні та ВЧА

Сукупні активи в управлінні КУА станом на 30.09.2018 дорівнювали **300 696.2** млн. грн., збільшившись на 3.9% за 3-й квартал, на 13.4% з початку 2018 року та на 19.4% за рік із вересня 2017 року.

Інститути спільного інвестування (ІСІ)

Загальні активи усіх ІСІ в управлінні, включно з тими, які ще не досягли нормативу, у 3-му кварталі 2018 року зросли на **3.9%**, до **299 183.8** млн. грн.

Активи діючих ІСІ, що досягли нормативу мінімального обсягу активів («визнаних» ІСІ), зросли за 3-й квартал на **4.7%** (після +2.2% у 2-му), до **293 559.6** млн. грн.¹. Це відбулося в умовах збільшення кількості фондів, що подали звітні дані (+2.2%). З початку 2018 року загальні активи визнаних ІСІ зросли на 6.7%, а на річному проміжку (вересень 2018 до вересня 2017 року) – на 12.4%.

Вартість чистих активів сформованих ІСІ (діючих фондів, що досягли нормативів) у 3-му кварталі 2018 року зросла на **4.2%** (після +1.5% у 2-му). За 9 місяців 2018 року вона збільшилася на 4.2%, а річне зростання у вересні прискорилося до +8.7% (із 3.7% у червні). Станом на 30.09.2018 вона становила **232 626.4** млн. грн.

Недержавні пенсійні фонди (НПФ)

Активи НПФ в управлінні КУА у 3-му кварталі 2018 року зросли на **5.1%** (після +3.9% у 2-му). Станом на 30.09.2018 року вони досягли **1 329.1** млн. грн.

Страхові компанії (СК)

Активи СК в управлінні КУА за 3-й квартал 2018 року збільшилися на **4.6%** (після +1.0% за 2-й квартал). Таким чином, річне зростання сектору у вересні несуттєво сповільнилося – до +28.8% (із 29.1% у червні). Станом на 30.09.2018 року ці активи становили **112.6** млн. грн.

¹ Уточнено дані щодо активів ІСІ за цей та попередні вказані нижче квартали (додано активи частини венчурних КІФ, які раніше не були враховані).

2. Результати діяльності ринку управління активами СК

У 3-му кварталі 2018 року активи страхових компаній (СК) в управлінні КУА продовжували помірно зростати.

Кількість СК, що передали свої активи в управління КУА, зменшилася із 4-х у червні до 3-х у вересні, у той час як кількість компаній, що управляють ними, – не змінилася за цей період – такі послуги надавали СК 2 КУА (рис. 1).

Активи СК в управлінні за 3-й квартал 2018 року збільшилися на 4.6%. Це скоротило зменшення цих активів з початку 2018 року до кінця вересня до -8.9%. Річна позитивна динаміка дещо уповільнилася (до +28.8%, табл. 1). Станом на 30.09.2018 ці активи становили 112.6 млн. грн.

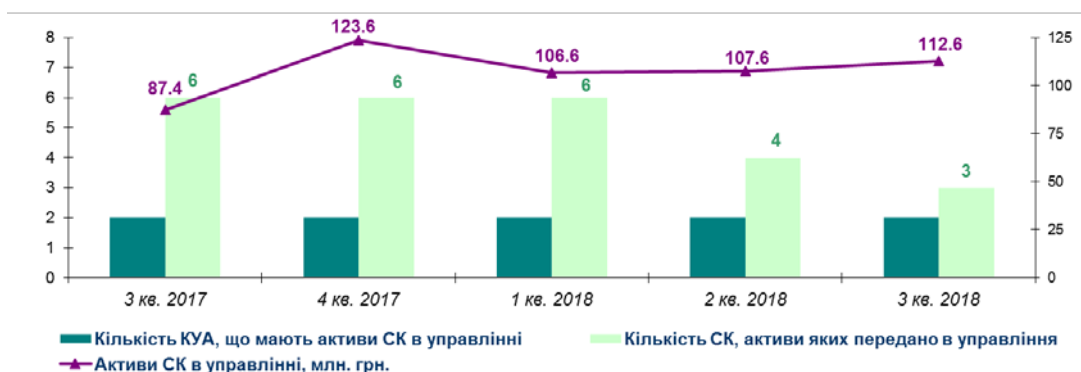


Рис. 1. Динаміка управління активами СК у 3-му кв. 2017-18 рр.

Таблиця 1. Активи страхових компаній в управлінні КУА у 3-му кв. 2017-18 рр.

Період	Кількість КУА, що мають активи СК в управлінні	Кількість СК, активи яких передано в управління	Активи СК в управлінні, млн. грн.	Зміна активів СК в управлінні		
				за квартал	з початку року	за рік
3 кв. 2017	2	6	87.4	26.5%	61.0%	80.4%
4 кв. 2017	2	6	123.6	41.3%	127.5%	127.5%
1 кв. 2018	2	6	106.6	-13.8%	-13.8%	54.1%
2 кв. 2018	2	4	107.6	1.0%	-12.9%	29.1%
3 кв. 2018	2	3	112.6	4.6%	-8.9%	28.8%

У структурі активів СК в управлінні² у вересні 2018 року 99.9% становили цінні папери (після 93.5% у червні), 97.8% із яких були в державних облігаціях. Це відбулося, головним чином, у зв'язку із нарощенням активів в ОВДП.

Активи в акціях також зросли, причому майже удвічі, що збільшило їхню вагу до 2%, чому сприяло також різке скорочення коштів на рахунках у банках у складі активів СК в управлінні (рис. 2).

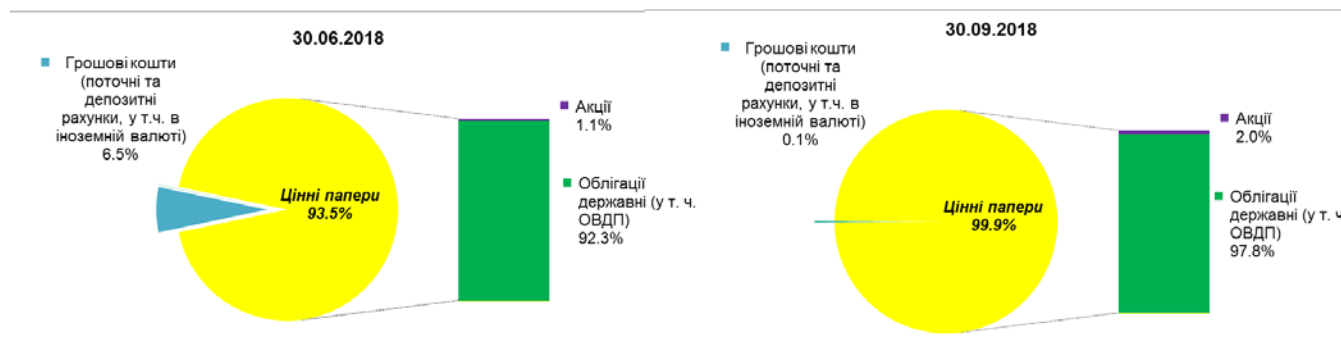


Рис. 2. Динаміка структури активів страхових компаній в управлінні КУА у 3-му кв. 2018 р.

² За даними, наданими КУА додатково.



Додаткова інформація про ІСІ на сайті УАІБ:

- Довідник ІСІ: [Фонди в управлінні](#)
- [Ринок у цифрах](#)
- [Динаміка фондів \(із публічною пропозицією\)](#)
- Аналітика та статистика інвестиційних фондів із публічною пропозицією:
[Щотижнева](#) / [Щомісячна](#)
- Ренкінги: [ІСІ - за типами та за класами фондів](#) / [КУА](#)