



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 2-му кварталі 2020 року, за даними УАІБ, кількість **компаній з управління активами** не змінилася – **297**. За цей період жодна КУА не була ані створена, ані ліквідована.

На кінець червня 278 КУА мали в управлінні від одного до 52-х фондів, а понад 98% від усіх таких КУА управляли принаймні одним венчурним ІСІ.

Інститути спільного інвестування (ІСІ)

У квітні-червні 2020 року було зареєстровано 50 нових ІСІ. З урахуванням фондів, які закрилися, станом на 30.06.2020 загальна кількість **зареєстрованих ІСІ** збільшилася до **1971**, на 2,3% за квартал.

Кількість **ІСІ, які досягли нормативу мінімального обсягу активів (сформованих, «визнаних» фондів)**, зростала одинадцятий квартал поспіль – до **1397** (+2.9% за 2-й квартал).

Недержавні пенсійні фонди (НПФ)

Кількість **НПФ в управлінні** станом на 30.06.2020 року залшлася рівною **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 2-му кварталі 2020 року не змінилася, як і кількість КУА, що надавали такі послуги: станом на 30.06.2020 одна така компанія управляла активами **двох** СК.

Активи в управлінні та ВЧА

Усі інституційні інвестори

Сукупні загальні активи в управлінні КУА зросли на 2.8% за 2-й квартал 2020 року (за останні 12 місяців – на 11.3%) і на кінець червня сягнули **377 182 млн. грн.**

Інститути спільного інвестування (ІСІ)

Загальні активи усіх ІСІ в управлінні, включно з тими, які ще не досягли нормативу, у 2-му кварталі 2020 року зросли також на 2.8%, а з початку року – на 6.2%, до **375 201 млн грн.** Річний приріст у червні прискорився до +11.2%.

Активи діючих ІСІ, що досягли нормативу мінімального обсягу активів («визнаних» ІСІ), станом на 30.06.2020 становили **370 998 млн грн** (рис. 7). За 2-й квартал 2020 року вони зросли на 4.0%, а за останній рік – на 12.7%. Зростання зафіксовано в усіх секторах ІСІ за типами фондів та способами розміщення, окрім закритих ІСІ з приватним розміщенням (крім венчурних), а проте знову венчурні фонди (+4.1% за квартал, +13.7% за рік) забезпечили основу приросту активів галузі.

Вартість чистих активів сформованих ІСІ («визнаних») станом на 30.06.2020 сягнула **289 685 млн грн.** У 2-му кварталі вона зросла на 5.6%, з початку року – на 10.9%, а за останні 12 місяців – на 13.7%.

Недержавні пенсійні фонди (НПФ)

Активи НПФ в управлінні КУА у 2-му кварталі 2020 року прискорили зростання майже втричі – до 9.2% (за рік – до 19.9%). Станом на 30.06.2020 вони досягли **1 805 млн грн.**

Страхові компанії (СК)

Активи СК в управлінні КУА продовжувала збільшуватися двозначними темпами: +19.9% за 2-й квартал (+69.5% на річному проміжку). На кінець червня 2020 року вони досягли найбільших за весь час **157 млн грн.**

2. Результати діяльності ринку управління активами СК

У 2-му кварталі 2020 року активи страхових компаній (СК) в управлінні КУА зросли на 19.9% (після +35.7% у 1-му).

З початку року на кінець червня ці активи додали 62.7%, а за останній рік – 69.5%. Кількість СК, що передали свої активи в управління КУА, упродовж

цих 12-ти місяців не змінилися: дві страхові компанії та одна КУА (рис. 1, табл. 1).

На 30.06.2020 активи СК в управлінні КУА становили **157 млн грн.**

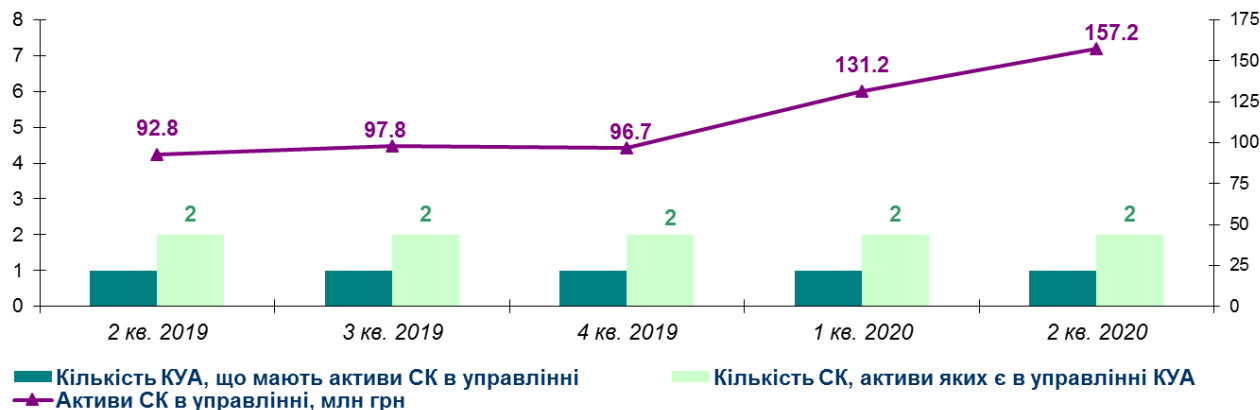


Рис. 1. Динаміка управління активами СК у 2-му кв. 2019-20 рр.

Таблиця 1. Активи страхових компаній в управлінні КУА у 2-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
2 кв. 2019	1	2	92.8	3.3%	16.2%	-13.8%
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%

У структурі активів СК в управлінні¹ у червні 2020 року, як і у березні та рік тому, майже 100% становили цінні папери. Усі з них – державні облігації (ОВДП).

Популярність ОВДП була значною мірою зумовлена привабливими – і у 2-му кварталі 2020 року дещо підвищеними – ставками за цими інструментами в умовах економічної кризи, посиленої пандемією covid-19, та ускладнення деякими політичними ризиками потреби у

рефінансуванні попередніх державних боргів у цей період, що збільшували ціну запозичень.

Крім того, негативна динаміка фондових індексів за квітень-червень (-2.3-2.9%) не сприяла поверненню акцій до портфелів СК в управлінні. У невеликій кількості вони були тут востаннє у 1-му кварталі минулого року.

Збільшення суми грошових коштів у зведених активах СК в управлінні КУА за 2-й квартал у 5 разів (після -97.6% за 1-й) підняло їхню вагу в цих активах лише з 0.01% у березні до 0.02% у червні (рис. 2).

¹ За даними, наданими КУА додатково.

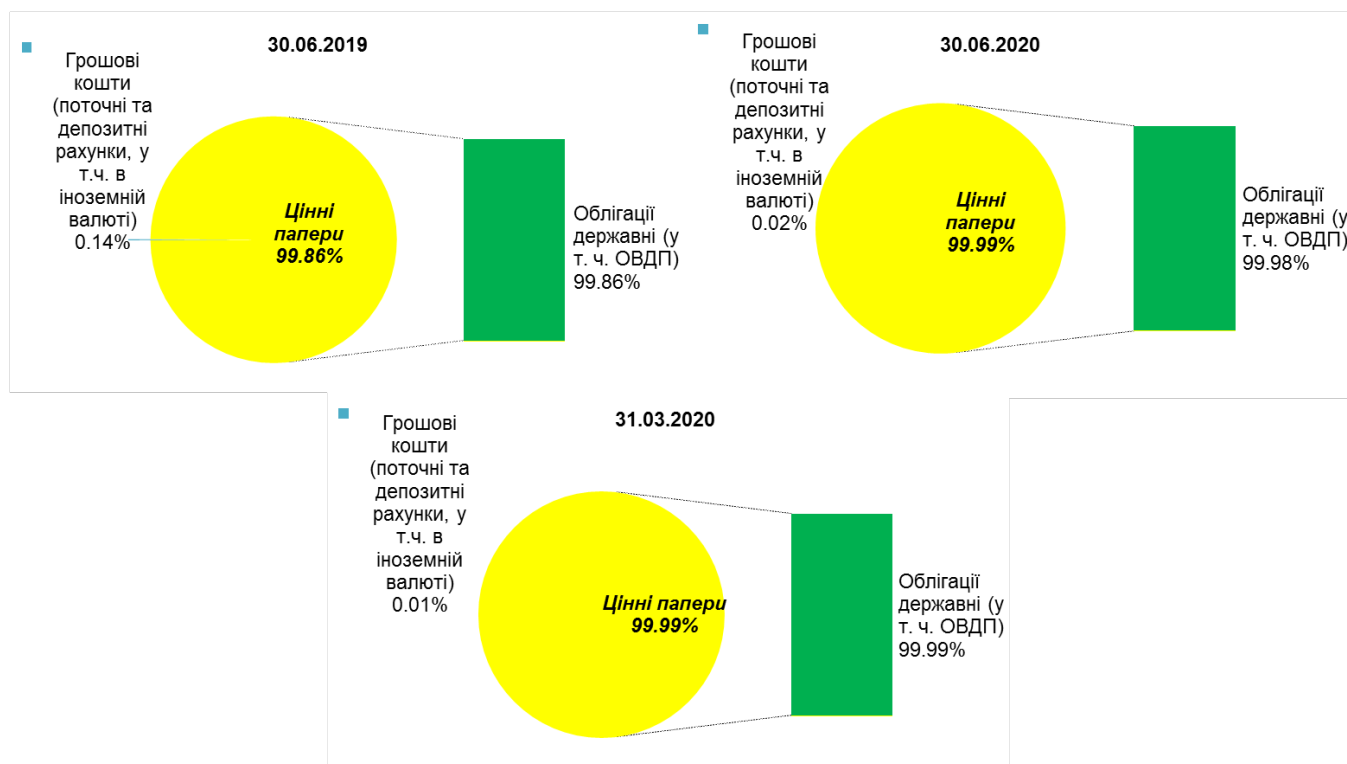


Рис. 2. Динаміка структури активів страхових компаній в управлінні КУА у 2-му кв. 2020 р. та за рік

Додаткова інформація про ІСІ на сайті УАІБ:

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