



Зміст

1. Індустрія управління активами. Загальний огляд	2
2. Результати діяльності ринку управління активами страхових компаній	3



1. Індустрія управління активами. Загальний огляд

Кількість учасників ринку

Компанії з управління активами (КУА)

У 4-му кварталі 2018 року кількість **компаній з управління активами** зросла на 4, до **296**, тобто повернулася до рівня на початку року. У жовтні-грудні було створено 5 нових КУА, тоді як одну – закрито. Кількість новостворених та закритих протягом року КУА дорівнювала 12.

Інститути спільного інвестування (ІСІ)

У 4-му кварталі було зареєстровано 27 нових ІСІ, а за весь 2018 рік – **91**. З урахуванням фондів, які закрилися, станом на 31.12.2018 загальна кількість **зареєстрованих ІСІ** збільшилася на 1.1% за 4-й квартал та на 4.8% за рік, до **1783**.

Кількість **ІСІ, які досягли нормативу мінімального обсягу активів (сформованих)**, зростала п'ятий квартал поспіль – до **1228** (+1.6% за 4-й квартал, +5.2% за рік).

Загалом на кінець 2018 року **283** КУА мали в управлінні від одного до 37-ми фондів, а понад 99% від усіх таких КУА управляли принаймні одним венчурним фондом.

Недержавні пенсійні фонди (НПФ)

Кількість **НПФ в управлінні** станом на 31.12.2018 року залишалася на рівні **58** (без урахування корпоративного фонду НБУ), у тому числі 45 відкритих, 7 корпоративних та 6 професійних. Всього активами НПФ управляли 34 КУА.

Страхові компанії (СК)

Кількість **СК, що передали свої активи в управління КУА**, у грудні 2018 року зменшилася до **2-х** – разом із припиненням управління активами СК однією із двох КУА, що надавали такі послуги. Тож станом на 31.12.2018 року тільки одна КУА мала в управлінні активи страхових компаній.

Активи в управлінні та ВЧА

Усі інституційні інвестори

Сукупні активи в управлінні КУА зросли на 4.7% за 4-й квартал і станом на 31.12.2018 року сягнули **314 820.9** млн. грн. Річний приріст за весь 2018 рік становив 18.7%.

Інститути спільного інвестування (ІСІ)

Загальні активи усіх ІСІ в управлінні, включно з тими, які ще не досягли нормативу, у 4-му кварталі зросли більш ніж на 4.7%, а за весь рік – на 18.8%, до **313 327.2** млн. грн.

Активи діючих ІСІ, що досягли нормативу мінімального обсягу активів («визнаних» ІСІ), зросли за 4-й квартал на 1.1%, а за повний 2018 рік – на 7.7% (після +14.5% у 2017-му), і на 31.12.2018 становили **296.8** млрд. грн. Уповільнення росту відбулося за деякого зменшення кількості закритих фондів із приватною і публічною пропозицією та, попри загальне збільшення кількості венчурних ІСІ, в умовах закриття низки фондів цього сектору.

Вартість чистих активів сформованих ІСІ («визнаних») у 4-му кварталі 2018 року зросла на 1.4%, а за 2018 рік – на 5.7% (після +18.5% у 2017-му). Станом на 31.12.2018 вона сягнула **235 833.2** млн. грн.

Недержавні пенсійні фонди (НПФ)

Активи НПФ в управлінні КУА у 4-му кварталі 2018 року зросли на 2.6% та на 14.3% за рік (після +15.2% у 2017 році). Станом на 31.12.2018 року вони досягли **1 364.1** млн. грн.

Страхові компанії (СК)

Активи СК в управлінні КУА зменшилися на 28.9% за 4-й квартал 2018 року та на 35.2% – за рік (після +127.5% у 2017-му). Станом на 31.12.2018 року ці активи становили 80.0 млн. грн.

2. Результати діяльності ринку управління активами СК

У 4-му кварталі 2018 року активи страхових компаній (СК) в управлінні КУА вдруге за рік зменшилися, разом зі скороченням кількості СК з активами в управлінні КУА із 3-х до 2-х та припиненням управління активами СК однією із двох КУА, що надавали такі послуги (рис. 1).

Таким чином, станом на 31.12.2018 року тільки одна КУА мала в управлінні активи страхових компаній.

Активи СК в управлінні за 4-й квартал 2018 року зменшилися на 28.9%, а за 2018 рік – на 35.2% (після +127,5% у 2017-му). Станом на 31.12.2018 року ці активи становили **80.0 млн. грн.** (табл. 1).

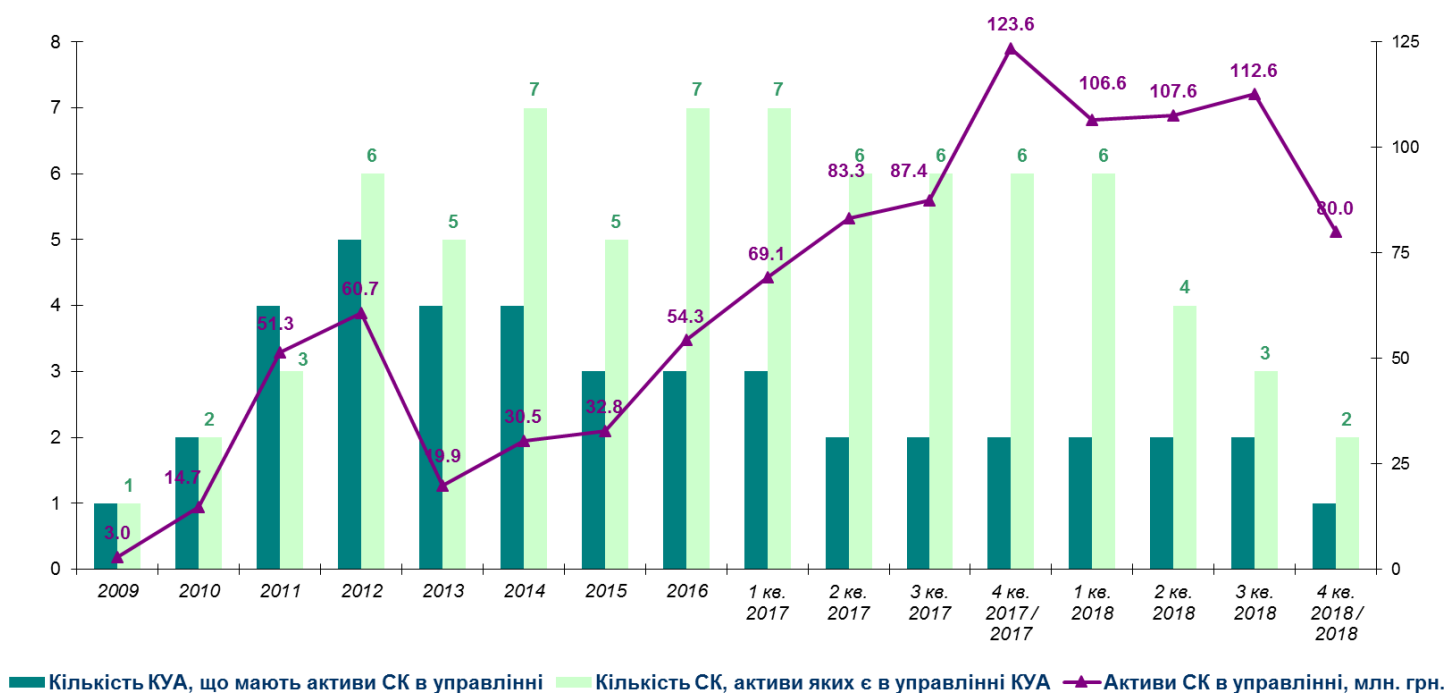


Рис. 1. Динаміка управління активами СК у 2009-2018 рр.

Таблиця 1. Активи страхових компаній в управлінні КУА у 2018 році

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
4 кв. 2017 / 2017	2	6	123.6	41.3%	26.5%	-
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%
4 кв. 2018 / 2018	1	2	80.0	-28.9%	-35.2%	-35.2%

У структурі активів СК в управлінні¹ у грудні 2018 року 99.98% становили цінні папери (після 99.88% у вересні), 96.96% із яких були в державних облігаціях. Таким чином, вага портфеля

ОВДП у цих активах дещо понизилася за 4-й квартал, що було зумовлено скороченням сукупної вартості вкладень у державні облігації більшим темпом, ніж активів СК в управлінні в цілому (-29.7%).

¹ За даними, наданими КУА додатково.

Прискорило цей процес також незначне нарощення портфеля акцій (+7.5%), що збільшило їхню частку в активах СК в управлінні у півтора раза за 4-й квартал – до 3%, а за рік – більш ніж утричі (рис. 2).

Кошти СК в управлінні КУА, що перебували на рахунках у банках, скоротилися у грудні 2018 року майже до нуля.

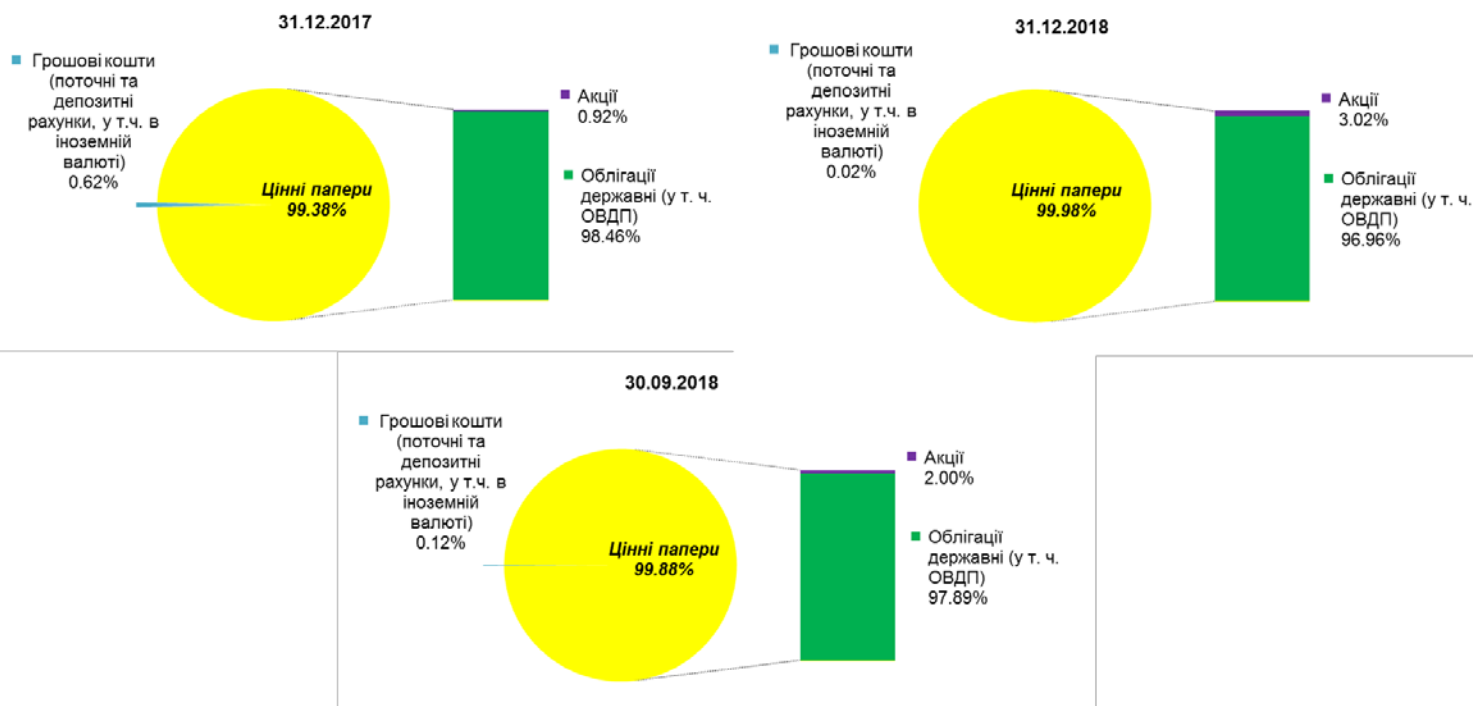


Рис. 2. Динаміка структури активів страхових компаній в управлінні КУА у 4-му кв. 2018 р. та за рік

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](#)