



## 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 2019 року кількість **компаній з управління активами** зменшилася із 298 до **295** – цілком за рахунок виходу з ринку трьох київських компаній.

З усіх діючих КУА, станом на кінець червня 280 компаній мали в управлінні від одного до 36-ти ІСІ, а понад 99% від усіх таких КУА управляли принаймні одним венчурним фондом.

#### Інститути спільного інвестування (ІСІ)

У квітні-червні 2019 року було зареєстровано **30 нових ІСІ**. З урахуванням фондів, які закрилися протягом 2-го кварталу, станом на 30.06.2019 **кількість діючих зареєстрованих ІСІ**, за даними УАІБ, збільшилася до **1822** (+1.6% за 2-й квартал).

Кількість **ІСІ, які досягли нормативу мінімального обсягу активів (сформованих)**, стабільно зростала і на кінець червня 2019 року досягла **1259** (+22 фондів, або +1.8% за 2-й квартал).

#### Недержавні пенсійні фонди (НПФ)

Кількість **НПФ в управлінні** станом на 30.06.2019 року залишалася на рівні **58** (без урахування корпоративного фонду НБУ), у тому числі 45 відкритих, 7 корпоративних та 6 професійних. Всього активами НПФ управляли 33 КУА (на одну менше, ніж на кінець березня).

#### Страхові компанії (СК)

Кількість **СК, що передали свої активи в управління КУА**, а також КУА, що надавали такі послуги, упродовж квітня-червня 2019 року залишалася незмінною – таких страхових компаній станом на 30.06.2019 було **2**, а КУА була одна.

### Активи в управлінні та ВЧА

#### Усі інституційні інвестори

Сукупні загальні активи в управлінні КУА зросли за 2-й квартал на 0.7% і на 30.06.2019 сягнули **338 876.4 млн. грн.** У річному вимірі, з червня 2018 року, уповільнили зростання до +17.1%.

#### Інститути спільного інвестування (ІСІ)

**Загальні активи ІСІ в управлінні**, включно з тими, які ще не досягли нормативу мінімального обсягу активів, у 2-му кварталі 2019 року зросли також на 0.7% і на 17.1% за рік, до **337 274.1 млн. грн.**

**Активи діючих ІСІ, що досягли нормативу мінімального обсягу активів** («визнаних» ІСІ), зросли за 2-й квартал на 3.7%, за 1-е півріччя 2019 року – на 10.9%, а за останні 12 місяців – прискорилися до +17.3%. На 30.06.2019 вони становили **329 047.5 млн. грн.** Квартальне зростання було зосереджене у **венчурних** фондах, зокрема, завдяки подальшому збільшенню їхньої кількості. У той же час, ІСІ, що інвестують здебільшого в інструменти фондового ринку (відкриті та інтервальні ІСІ, майже усі – з публічним розміщенням), зазнали зменшення активів через його переважно негативну динаміку у 2-му кварталі.

**Вартість чистих активів сформованих ІСІ** («визнаних») у квітні-червні 2019 року уповільнила квартальне зростання до 3.3%, але прискорила – річне (+14.1%). З початку 2019 року ВЧА ІСІ в цілому збільшилася на 8.0%, до **254 784.1 млн. грн.** станом на 30.06.2019.

#### Недержавні пенсійні фонди (НПФ)

**Активи НПФ в управлінні КУА** у 2-му кварталі 2019 року прискорили квартальне і річне зростання – до 5.6% і 19.0% відповідно, а з початку року додали 10.3%. Станом на 30.06.2019 вони сягнули **1 505.1 млн. грн.**

#### Страхові компанії (СК)

**Активи СК в управлінні КУА** за 2-й квартал 2019 року зросли на 3.5%, а за 1-е півріччя – на 15.9%, тож і сповільнили річне падіння у червні до -13.8%. Станом на 30.06.2019 ці активи становили **92.7 млн. грн.**

## 2. Результати діяльності ринку управління активами СК

У 2-му кварталі 2019 року кількість страхових компаній (СК) з активами в управлінні КУА була незмінною – 2. Управляла ними вже упродовж півроку станом на кінець червня всього одна КУА (рис. 1).

Активи СК в управлінні за 2-й квартал 2019 року зросли на 3.5% (після +12.0% у 1-му) і станом на 30.06.2019 року становили **92.7** млн. грн. (табл. 1).

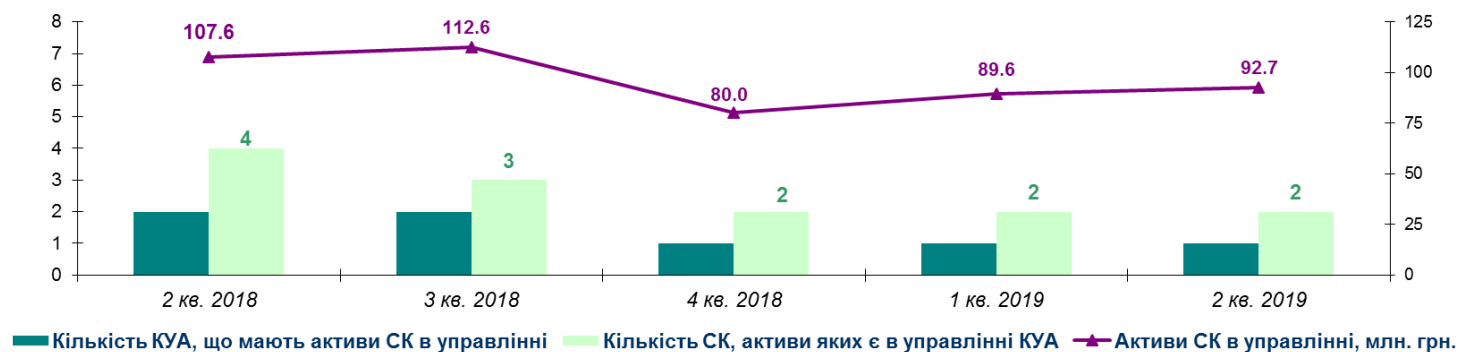


Рис. 1. Динаміка управління активами СК у 2-му кв. 2018-19 рр.

Таблиця 1. Активи страхових компаній в управлінні КУА у 2-му кв. 2018-19 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. 2018	2	4	107.6	1.0%	-12.9%	29.1%
3 кв. 2018	2	3	112.6	5.7%	-8.9%	35.1%
4 кв. 2018	1	2	80.0	-28.9%	-35.2%	-35.2%
1 кв. 2019	1	2	89.6	12.0%	12.0%	-15.9%
<b>2 кв. 2019</b>	<b>1</b>	<b>2</b>	<b>92.7</b>	<b>3.5%</b>	<b>15.9%</b>	<b>-13.8%</b>

У структурі активів СК в управлінні<sup>1</sup> у червні 2019 року **99.86%** становили цінні папери (після 99.78% у березні), усі із яких були в державних облігаціях (ОВДП) – після 96.91% у 1-му кварталі (рис. 2). Сукупна вартість вкладень у державні облігації в активах СК в управлінні КУА в цілому зросла у квітні-червні на 5.6 млн. грн. (+6.4%, після +12.2% за 1-й квартал).

Акції, пакет яких на початку 2-го кварталу був незначним (2.6 млн. грн., 2.9% в активах СК в управлінні), практично зникли з цих активів на кінець червня 2019 року.

Кошти СК в управлінні КУА, що перебували **на рахунках у банках**, у 2-му кварталі 2019 року скоротилися майже на третину, а проте їхня частка вже була незначною і суттєво не змінилася (0.14% у червні, після 0.22% у березні).

<sup>1</sup> За даними, наданими КУА додатково до квартальної звітності.

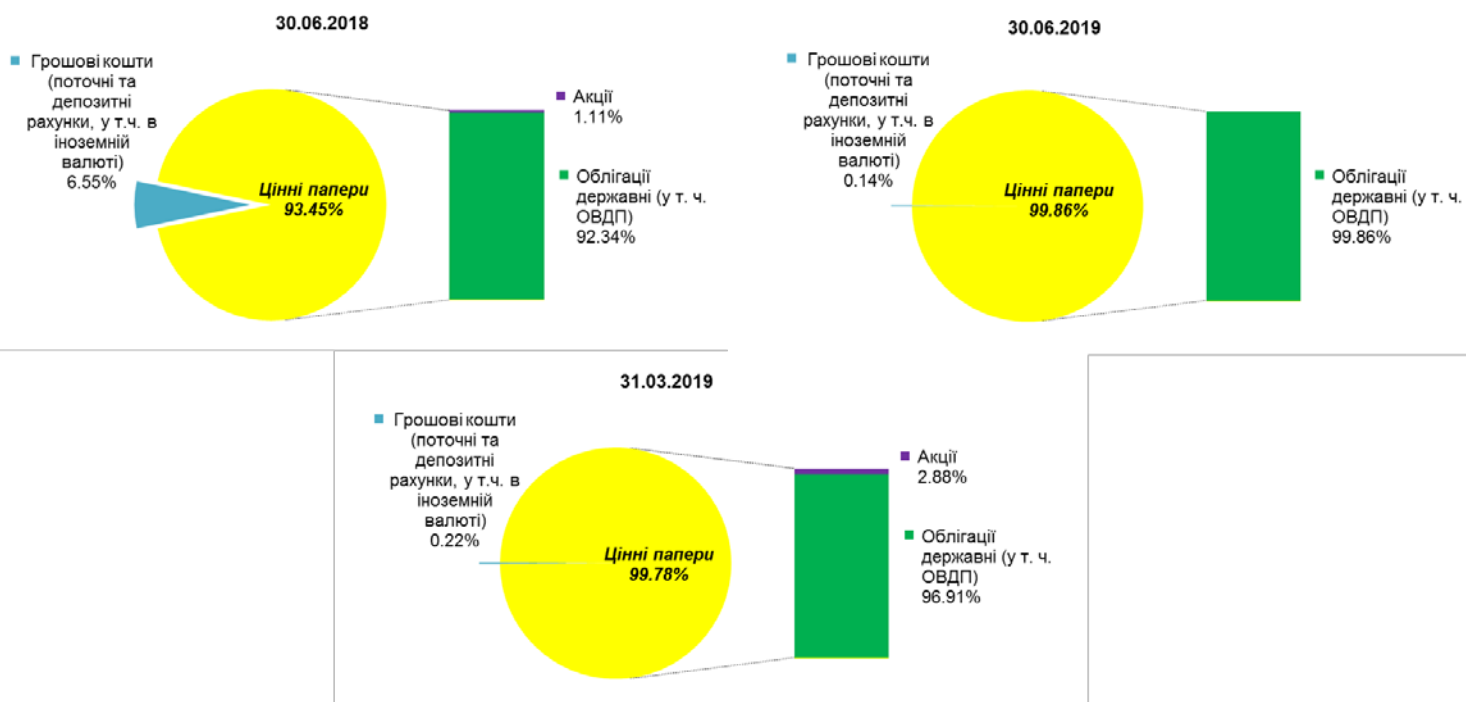


Рис. 2. Динаміка структури активів страхових компаній в управлінні КУА у 2-му кв. 2019 р. та за рік

**Додаткова інформація про ІСІ на сайті УАІБ:**

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