



## 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 2-му кварталі 2018 року кількість **компаній з управління активами** зменшилася до **291**. Упродовж квітня-червня нові КУА на ринок не виходили.

#### Інститути спільного інвестування (ІСІ)

У цей період було зареєстровано 21 новий ІСІ. З урахуванням фондів, які закрилися протягом кварталу, станом на 30.06.2018 загальна кількість **зареєстрованих ІСІ** збільшилася на 0.9%, до **1729**.

Кількість **ІСІ, які досягли нормативу мінімального обсягу активів (сформованих)**, зростала третій квартал поспіль – до **1203** (+3.2%), тож концентрація на ринку управління активами ІСІ продовжувала збільшуватися.

Загалом на кінець червня 2018 року 278 КУА мали в управлінні від одного до 35-ти фондів, а майже 95% від усіх таких КУА управляли принаймні одним венчурним фондом.

#### Недержавні пенсійні фонди (НПФ)

Кількість **НПФ в управлінні** станом на 30.06.2018 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 червня 2018 року зменшилася до 4-х (із 6-ти у березні), а кількість відповідних КУА не змінилася (2).

### Активи в управлінні та ВЧА

**Сукупні активи в управлінні КУА** станом на 30.06.2018 дорівнювали **289 351.5** млн. грн., збільшившись на 2.7% за 2-й квартал, на 9.1% за перше півріччя 2018 року та на 18.4% за рік із червня 2017 року.

#### Інститути спільного інвестування (ІСІ)

**Загальні активи усіх ІСІ в управлінні**, включно з тими, які ще не досягли нормативу, у 2-му кварталі 2018 року зросли на 4.5%, до **287 977.6** млн. грн.

**Активи діючих ІСІ, що досягли нормативу мінімального обсягу активів («визнаних» ІСІ)**, зросли на 1.9% (після -0.9% у 1-му кварталі). На 30.06.2018 вони становили **266 234.1** млн. грн. Це супроводжувалося збільшенням кількості фондів, що досягли нормативів до кінця кварталу і подали звітні дані (+0.8%).

*З початку 2018 року* загальні активи визнаних ІСІ зросли на 1.1%, а *на річному проміжку (червень 2018 до червня 2017 року)* – на 10.0%.

**Вартість чистих активів сформованих ІСІ (діючих фондів, що досягли нормативів)** у 2-му кварталі 2018 року зросла з 058.8 млн. грн., або на 1.5% (після -2.0% у 1-му). Станом на 30.06.2018 вона становила **212 286.3** млн. грн.

*З початку 2018 року* ВЧА у визнаних ІСІ в цілому зменшилася на 0.5%, але *за рік* – зросла на 6.6%.

#### Недержавні пенсійні фонди (НПФ)

**Активи НПФ в управлінні КУА у 2-му кварталі 2018 року зросли на 3.9%** (після +1.9% у 1-му кварталі) та прискорили річне зростання до +13.7% (із 10.9% у 1-му кварталі). Станом на 30.06.2018 року вони досягла **1 264.6** млн. грн.

#### Страхові компанії (СК)

**Активи СК в управлінні КУА** за 2-й квартал 2018 року **збільшилися на 1.0%** (після -13.8% за 1-й квартал). Таким чином, річна динаміка сектору у червні залишалася позитивною (+29.1%, після 54.1% у березні). Станом на 30.06.2018 року ці активи становили **107.6** млн. грн.

## 2. Результати діяльності ринку управління активами СК

У 2-му кварталі 2018 року активи страхових компаній (СК) в управлінні КУА дещо зросли.

Кількість СК, що передали свої активи в управління КУА, на кінець червня зменшилася до 4-х (із 6-ти у березні), у той час, коли кількість компаній, що управляють ними, – не змінилася за цей період – такі послуги надавали СК 2 КУА (рис. 1).

Активи СК в управлінні за 2-й квартал 2018 року збільшилися на 1.0% (після -13.8% за 1-й квартал). Таким чином, динаміка сектору з початку року до кінця червня залишалася низхідною (-12.9%), але річна – залишалася позитивною (+29.1% у червні, після 54.1% у березні, табл. 1). Станом на 30.06.2018 ці активи становили 107.6 млн. грн.

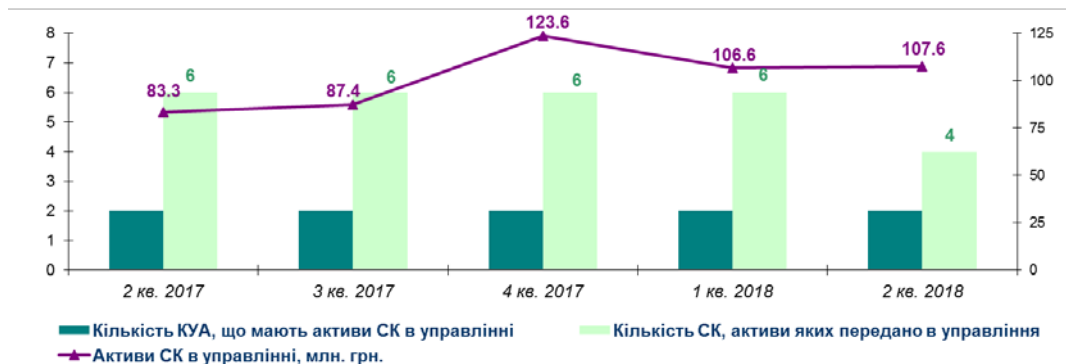


Рис. 1. Динаміка управління активами СК у 2-му кв. 2017-18 рр.

Таблиця 1. Активи страхових компаній в управлінні КУА у 2-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
2 кв. 2017	2	6	83.3	20.5%	53.4%	71.9%
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%

\* СК - страхові компанії.

У структурі активів СК в управлінні<sup>1</sup> у червні 2018 року 93.5% становили цінні папери (після 92.9% у березні), 99% були в державних облігаціях, частка яких зросла із 91.7% до 92.3%. Це відбулося як

у зв'язку із нарощенням активів в ОВДП, так і зменшенням – в акціях та на рахунках у банках.

Вага акцій у портфелі СК в управлінні у квітні-червні 2018 року опустилася із 1.2% до 1.1%, а коштів на рахунках у банках – із 7.1% до 6.5% (рис. 21).

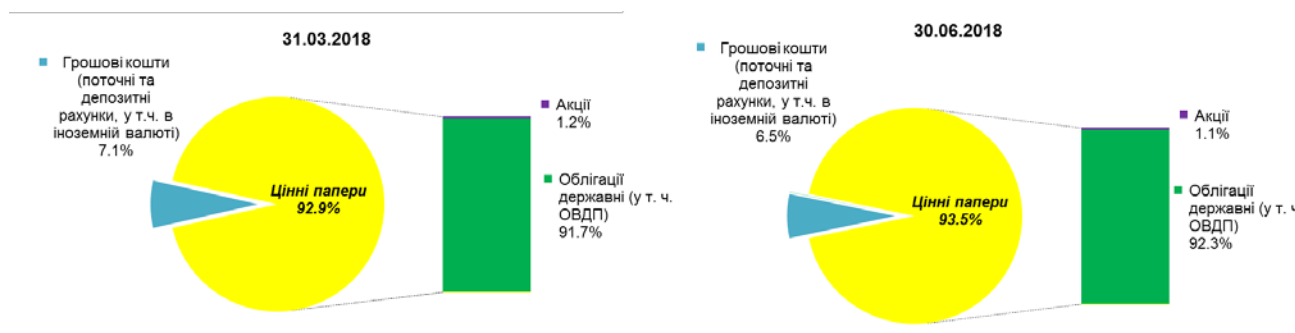


Рис. 21. Динаміка структури активів страхових компаній в управлінні КУА станом у 2-му кв. 2018 р.

<sup>1</sup> 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](#)