



## 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 3-му кварталі 2019 року кількість **компаній з управління активами** зменшилася із 295 до **294** – за рахунок виходу з ринку на одну київську компанію більше, ніж їх було створено.

З усіх діючих КУА, станом на кінець вересня, 282 компанії мали в управлінні від одного до 45-ти ІСІ, а майже 99% від усіх таких КУА управляли принаймні одним венчурним фондом.

#### Інститути спільного інвестування (ІСІ)

У липні-вересні 2019 року було зареєстровано 33 нових ІСІ. З урахуванням фондів, які закрилися протягом 3-го кварталу, станом на 30.09.2019 **кількість діючих зареєстрованих ІСІ**, за даними УАІБ, збільшилася до **1848** (+1.4% за 3-й квартал).

Кількість **ІСІ, які досягли нормативу мінімального обсягу активів (сформованих)**, у 3-му кварталі 2019 року прискорила зростання і на кінець вересня досягла **1284** (+25 фондів, або +2.0%).

#### Недержавні пенсійні фонди (НПФ)

Кількість **НПФ в управлінні**, станом на 30.09.2019 року, збільшилася з 58 до **60** (без урахування корпоративного фонду НБУ) – у тому числі 47 відкритих, 7 корпоративних та 6 професійних. Всього активами НПФ, як і раніше, управляли 33 КУА.

#### Страхові компанії (СК)

Кількість **СК, що передали свої активи в управління КУА**, а також КУА, що надавали такі послуги, упродовж липня-вересня 2019 року залишалася незмінною – таких страхових компаній станом на 30.09.2019 було **2**, а КУА – одна.

### Активи в управлінні та ВЧА

Сукупні загальні активи в управлінні КУА у 3-му кварталі прискорили зростання до +3.3% і на 30.09.2019 сягнули **349 965.9** млн. грн. У річному вимірі, з вересня 2018 року, вони продовжували сповільнене зростання (+16.4%).

#### Інститути спільного інвестування (ІСІ)

**Загальні активи ІСІ в управлінні**, включно з тими, які ще не досягли нормативу мінімального обсягу активів, також зросли на 3.3% за 3-й квартал 2019 року та на 16.4% за рік (з початку року приріст становив 11.2%), до **348 304.6** млн. грн.

**Активи діючих ІСІ, що досягли нормативу мінімального обсягу активів («визнаних» ІСІ)**, за 3-й квартал мали аналогічний приріст (+3.3)%, за 9 місяців 2019 року – зросли на 14.5%, а за останній рік – уповільнилися до +15.8%. На 30.09.2019 вони становили **339 921.7** млн. грн. Квартальне зростання відбулося за рахунок **венчурних фондів**, кількість яких і далі збільшувалася. Зросли за цей період й інтервальні ІСІ (вартість їхніх портфельних інвестицій, тоді як кількість цих фондів не змінилася). Решта секторів, зокрема й відкриті фонди, зазнали зменшення активів на тлі подальшого зниження фондових індексів у 3-му кварталі.

**Вартість чистих активів сформованих ІСІ («визнаних»)** у липні-вересні 2019 року загалом прискорила квартальне зростання до 3.7%, а за рік із вересня 2018-го – сповільнила до +13.6% (з початку року – додала 12.1%). Станом на 30.09.2019 ВЧА ІСІ в цілому досягла **264 302.1** млн. грн.

#### Недержавні пенсійні фонди (НПФ)

**Активи НПФ в управлінні КУА** у 3-му кварталі 2019 року сповільнили квартальне і річне зростання – до 3.0% і 16.6% відповідно, а за 9 місяців року – додали 13.6%. Станом на 30.09.2019 вони сягнули **1 550.3** млн. грн.

#### Страхові компанії (СК)

**Активи СК в управлінні КУА** за 3-й квартал 2019 року прискорилися до 5.4%, а з початку року наростили 22.4%, що продовжило сповільнення їхнього річного падіння до -13.2% у вересні. Станом на 30.09.2019 ці активи становили **97.7** млн. грн.

## 2. Результати діяльності ринку управління активами СК

У 3-му кварталі 2019 року кількість страхових компаній (СК) з активами в управлінні КУА була незмінною – 2. Станом на кінець вересня, як і раніше, вже упродовж півроку ними управляла одна КУА (рис. 1).

Активи СК в управлінні за 3-й квартал 2019 року прискорили зростання до 5.4% (із +3.5% у 2-му) і станом на 30.09.2019 року становили **97.7 млн. грн.** (табл. 1). З початку року вони зросли на 22.2%, а за рік з вересня 2018-го – зменшилися на 13.2% (тоді дві КУА мали активи трьох СК в управлінні).

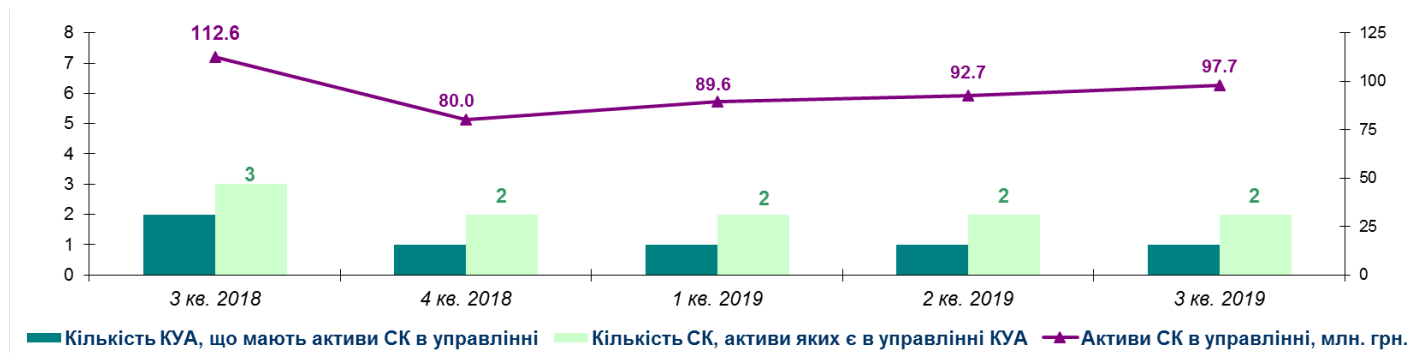


Рис. 1. Динаміка управління активами СК у 3-му кв. 2018-19 рр.

Таблиця 1. Активи страхових компаній в управлінні КУА у 3-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
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%
2 кв. 2019	1	2	92.7	3.5%	15.9%	-13.8%
<b>3 кв. 2019</b>	<b>1</b>	<b>2</b>	<b>97.7</b>	<b>5.4%</b>	<b>22.2%</b>	<b>-13.2%</b>

У структурі активів СК в управлінні<sup>1</sup> у вересні 2019 року **99.83%** становили цінні папери (після 99.86% у червні і майже так само рік тому), усі із яких були в державних облігаціях (ОВДП), як і у червні (рис. 2). Сукупна вартість вкладень в ОВДП в активах СК в управлінні КУА в цілому зросла у липні-вересні майже на 5 млн. грн. (+5.4%, після +6.4% у квітні-червні).

Акцій, яких на початку 2019 року у цих активах було 3%, а рік тому – 2%, на початок та кінець 3-го кварталу не було.

Кошти СК в управлінні КУА, що перебували на рахунках у банках, за 3-й квартал 2019 року зросли на 25.5% (після скорочення більш ніж на 30% у 2-му), але їхня частка на кінець вересня залишалася незначною: 0.17% (після 0.14% у червні).

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

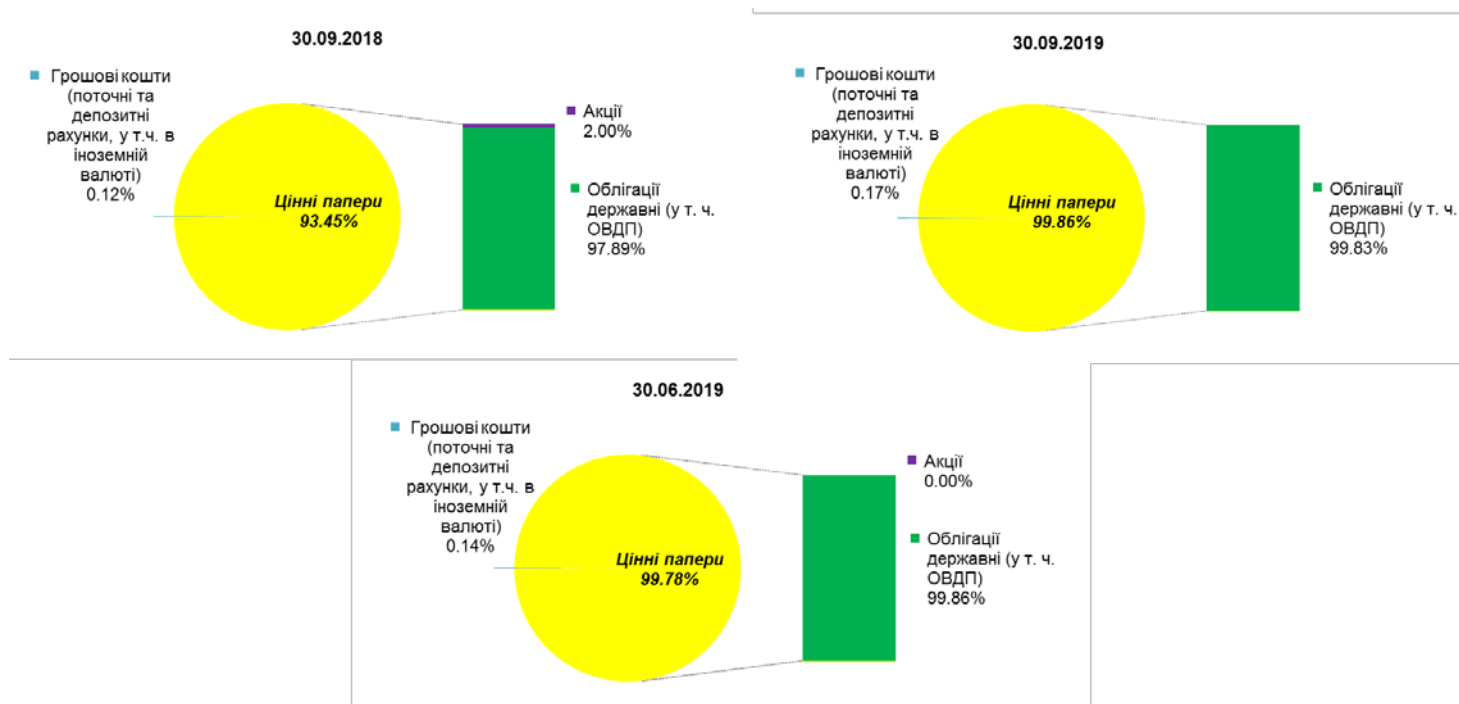


Рис. 2. Динаміка структури активів страхових компаній в управлінні КУА у 3-му кв. 2019 р. та за рік

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

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