



## Зміст

|                                                       |   |
|-------------------------------------------------------|---|
| 1. Індустрія управління активами. Загальний огляд     | 2 |
| 2. Результати діяльності ринку управління активами СК | 3 |

## 1. Індустрія управління активами. Загальний огляд

### Кількість учасників ринку

#### Компанії з управління активами (КУА)

У 1-му кварталі 2019 року кількість **компаній з управління активами** зросла на дві, до **298**, – за рахунок новостворених упродовж січня-березня компаній у Києві.

З усіх діючих КУА, станом на кінець березня 283 компанії мали в управлінні від одного до 34-х фондів, а майже 99% від усіх таких КУА управляли принаймні одним венчурним фондом.

#### Інститути спільного інвестування (ІСІ)

У січні-березні 2019 року було зареєстровано **19 нових ІСІ**. З урахуванням фондів, які закрилися протягом 1-го кварталу, станом на 31.03.2019 **кількість діючих зареєстрованих ІСІ**, за даними УАІБ, збільшилася до **1794** (+0.6% за 1-й квартал 2019).

Кількість **ІСІ, які досягли нормативу мінімального обсягу активів (сформованих)**, стабільно зростала і на кінець березня 2019 року досягла **1237** (+9 фондів, або +0.7% за 1-й квартал 2019 року).

#### Недержавні пенсійні фонди (НПФ)

Кількість **НПФ в управлінні** станом на 31.03.2019 року залишалася на рівні **58** (без урахування корпоративного фонду НБУ), у тому числі 45 відкритих, 7 корпоративних та 6 професійних. Всього активами НПФ управляли 34 КУА.

#### Страхові компанії (СК)

Кількість **СК, що передали свої активи в управління КУА**, а також КУА, що надавали такі послуги, упродовж січня-березня 2019 року залишалася незмінною – таких страхових компаній було 2, а КУА була єдиною станом на 31.03.2019.

### Активи в управлінні та ВЧА

#### Усі інституційні інвестори

**Сукупні активи в управлінні КУА** зросли за 1-й квартал 2019 року на 6.9% і станом на 31.03.2019 сягнули **336 435.1 млн. грн.** У річному вимірі, з березня 2018 року, вони збільшилися на 21.5%.

#### Інститути спільного інвестування (ІСІ)

**Загальні активи ІСІ в управлінні**, включно з тими, які ще не досягли нормативу мінімального обсягу активів, у 1-му кварталі 2019 року зросли також на 6.9% та на 21.6% за рік, до **334 882.4 млн. грн.**

**Активи діючих ІСІ, що досягли нормативу мінімального обсягу активів («визнаних» ІСІ)**, зросли за 1-й квартал 2019 року на 7.0%, а за останні 12 місяців – на 15.7% і на 31.03.2019 становили **317 437.5 млн. грн.** Зростання активів ІСІ відбулося, переважно, завдяки подальшому збільшенню кількості фондів і нарощенню ними проектної діяльності (за рахунок венчурних ІСІ), у той час як ріст на фондовому ринку був слабким, а сектори ІСІ з публічним розміщенням кількісно не змінилися.

**Вартість чистих активів сформованих ІСІ («визнаних»)** у січні-березні 2019 року прискорила зростання до 4.6% за 1-й квартал і до 12.1% у річному вимірі. Станом на 31.03.2019 вона досягла **246 749.5 млн. грн.**

#### Недержавні пенсійні фонди (НПФ)

**Активи НПФ в управлінні КУА** у 1-му кварталі 2019 року також прискорили квартальне і річне зростання – до 4.4% і 17.1% відповідно. Станом на 31.03.2019 вони сягнули **1 424.7 млн. грн.**

#### Страхові компанії (СК)

**Активи СК в управлінні КУА** за 1-й квартал 2019 року зросли на 12.0% і, таким чином, зменшили падіння у річному вимірі до -15.9%. Станом на 31.03.2019 ці активи становили **89.6 млн. грн.**

## 2. Результати діяльності ринку управління активами СК

У 1-му кварталі 2019 року кількість страхових компаній (СК) з активами в управлінні КУА залишалася рівною 2-м. Управляла ними, як і на початку року, всього одна КУА (рис. 1).

Активи СК в управлінні за 1-й квартал 2019 року зросли на 12.0% (після -28.9% у 4-му кварталі 2018-го) і станом на 31.03.2019 року вони становили **89.6 млн. грн.** (табл. 1).



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

Таблиця 1. Активи страхових компаній в управлінні КУА у 1-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 |
| 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                             | 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% |

У **структурі активів СК в управлінні<sup>1</sup>** у березні 2019 року 99.78% становили цінні папери (після 99.98% на початку року), із яких **96.91% були в державних облігаціях (ОВДП)** – майже без змін за 1-й квартал. При цьому сукупна вартість вкладень у державні облігації за рахунок активів СК в управлінні в цілому зросла у січні-березні майже на 10 млн. грн. (+12.2%), після значного скорочення у попередньому кварталі (-29.7%).

Портфель акцій також збільшився у вартості, але не так суттєво (+6.9%), що дещо понизило їхню вагу в активах СК в управлінні на кінець березня 2019 року порівняно з груднем 2018-го – із понад 3.0% до майже 2.9% (рис. 2).

Кошти СК в управлінні КУА, що перебували на рахунках у банках, у 1-му кварталі 2019 року зросли майже у 10 разів, однак все одно становили мізерну частку цих активів (0.2%).

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

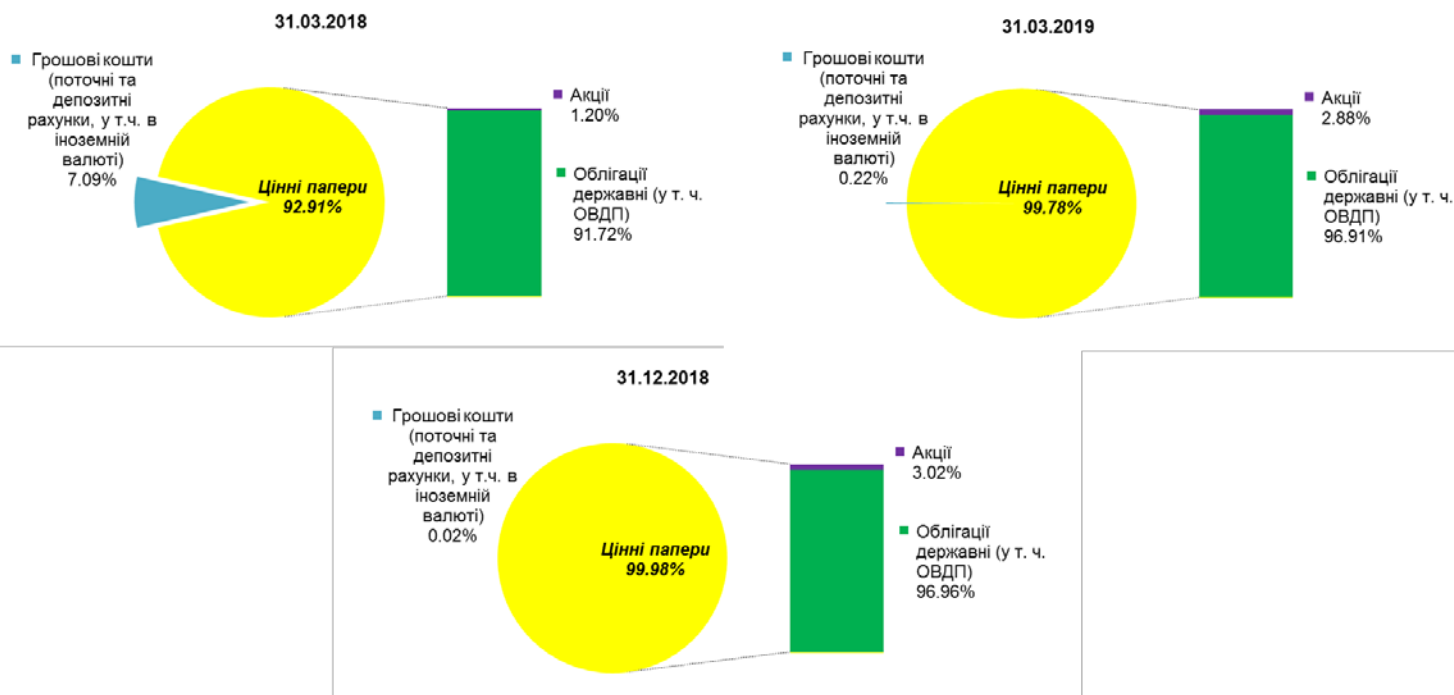


Рис. 2. Динаміка структури активів страхових компаній в управлінні КУА у 1-му кв. 2019 р. та за рік

#### 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](#)