



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 2020 року, за даними УАІБ, кількість **компаній з управління активами** зросла на чотири, до **297**. Загалом за цей період було створено 6 нових КУА.

На кінець березня 279 КУА мали в управлінні від одного до 53-х фондів, а майже 99% від усіх таких КУА управляли принаймні одним венчурним ІСІ.

Інститути спільного інвестування (ІСІ)

У січні-березні 2020 року було зареєстровано 40 нових ІСІ. З урахуванням фондів, які закрилися, станом на 31.03.2020 загальна кількість **зареєстрованих ІСІ** збільшилася до **1926**, на 1.9% з початку року.

Кількість **ІСІ, які досягли нормативу мінімального обсягу активів (сформованих, «визнаних» фондів)**, зростала десятий квартал поспіль – до **1357** (+2.3% за квартал).

Недержавні пенсійні фонди (НПФ)

Кількість **НПФ в управлінні** станом на 31.03.2020 року дорівнювала **60** (без урахування корпоративного фонду НБУ), у тому числі 48 відкритих, 6 корпоративних та 6 професійних фондів. Всього активами НПФ управляли 34 КУА.

Страхові компанії (СК)

Кількість **СК, що передали свої активи в управління КУА**, з початку 2020 року не змінилася, як і кількість КУА, що надавали такі послуги: станом на 31.03.2020 одна така компанія управляла активами двох СК.

Активи в управлінні та ВЧА

Усі інституційні інвестори

Сукупні загальні активи в управлінні КУА зросли на 3.3% за 1-й квартал 2020 року (за останні 12 місяців – на 9.0%) і на кінець березня сягнули **366 825 млн. грн.**

Інститути спільного інвестування (ІСІ)

Загальні активи усіх ІСІ в управлінні, включно з тими, які ще не досягли нормативу, у 1-му кварталі 2020 року зросли також на 3.3% та на 9.0% за рік, до **364 995 млн. грн.**

Активи діючих ІСІ, що досягли нормативу мінімального обсягу активів («визнаних» ІСІ), станом на 31.03.2020 становили **356 884 млн. грн.** За 1-й квартал 2020 року вони зросли на 5.2%¹, а за останній рік – на 12.4%. Як і раніше, левову частку приросту активів ІСІ забезпечили венчурні фонди, кількість звітів яких за квартал збільшилася на 6.3%.

Вартість чистих активів сформованих ІСІ («визнаних») станом на 31.03.2020 сягнула **274 322 млн. грн.** У 1-му кварталі вона зросла на 5.0% (див. вище зноски щодо загальних активів), а за останні 12 місяців – на 11.2%.

Недержавні пенсійні фонди (НПФ)

Активи НПФ в управлінні КУА у 1-му кварталі 2020 року несуттєво сповільнили зростання – до 3.1% (за рік – до 16.1%). Станом на 31.03.2020 вони досягли **1 653 млн. грн.**

Страхові компанії (СК)

Активи СК в управлінні КУА стрімко збільшилися на кінець березня (+35.7% з початку 2020 року, +46.4% на річному проміжку). Станом на 31.03.2020 ці активи становили **131 млн. грн.**

¹ Частково за рахунок відносно повнішої звітності за 1 квартал 2020 року порівняно зі звітністю за 4 квартал 2019 року та 2019 рік у зв'язку із запровадженими у березні 2020 року обмежувальними заходами для протидії

поширенню пандемії covid-19 та відповідним продовженням строків подання цієї звітності.

2. Результати діяльності ринку управління активами СК

У 1-му кварталі 2020 року **активи страхових компаній (СК) в управлінні КУА** зросли на 35,7% (після -1,1% у 4-му кварталі 2019-го).

Вони також були більшими, ніж рік тому у березні – на 46,0%, за незмінної кількості таких СК та

КУА упродовж цих 12-ти місяців: **дві страхові компанії та одна КУА** (рис. 1, табл 1).

На 31.03.2020 року активи СК в управлінні КУА становили **131 млн. грн.**

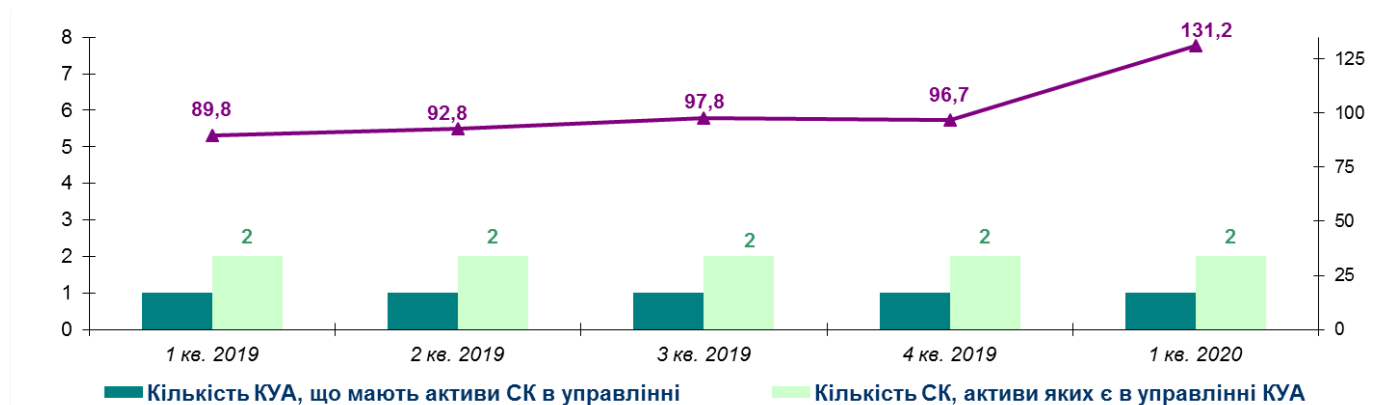


Рис. 1. Динаміка управління активами СК у 1 кв. 2019-20 рр.

Таблиця 1. Активи страхових компаній в управлінні КУА у 1 кв. 2019-20 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. 2019	1	2	89,8	-	-	-
2 кв. 2019	1	2	92,8	3,3%	16,2%	-13,8%
3 кв. 2019	1	2	97,8	5,4%	22,4%	-13,2%
4 кв. 2019	1	2	96,7	-1,1%	21,1%	21,1%
1 кв. 2020	1	2	131,2	35,7%	35,7%	46,0%

У **структурі активів СК в управлінні**² у березні 2020 року майже 100% становили цінні папери (після 99,6% на початку року), усі з яких – **державні облігації (ОВДП)**. Таким чином, частка ОВДП у фондовому портфелі та в активах СК, якими управляла КУА, у цілому за останній рік збільшилася – переважно за рахунок ліквідації пакета **акцій** на тлі

зниження ключових індексів фондового ринку України за цей час на 11-19%.

Збільшенню ваги ОВДП за цей квартал, окрім нарощення інвестицій у самі державні папери, також сприяло майже цілковите скорочення суми **грошових коштів** у зведених активах СК в управлінні КУА (-97,6%), частка яких із 0,42% на початку року згорнулася до 0,01% у березні (рис. 2).

² За даними, наданими КУА додатково.

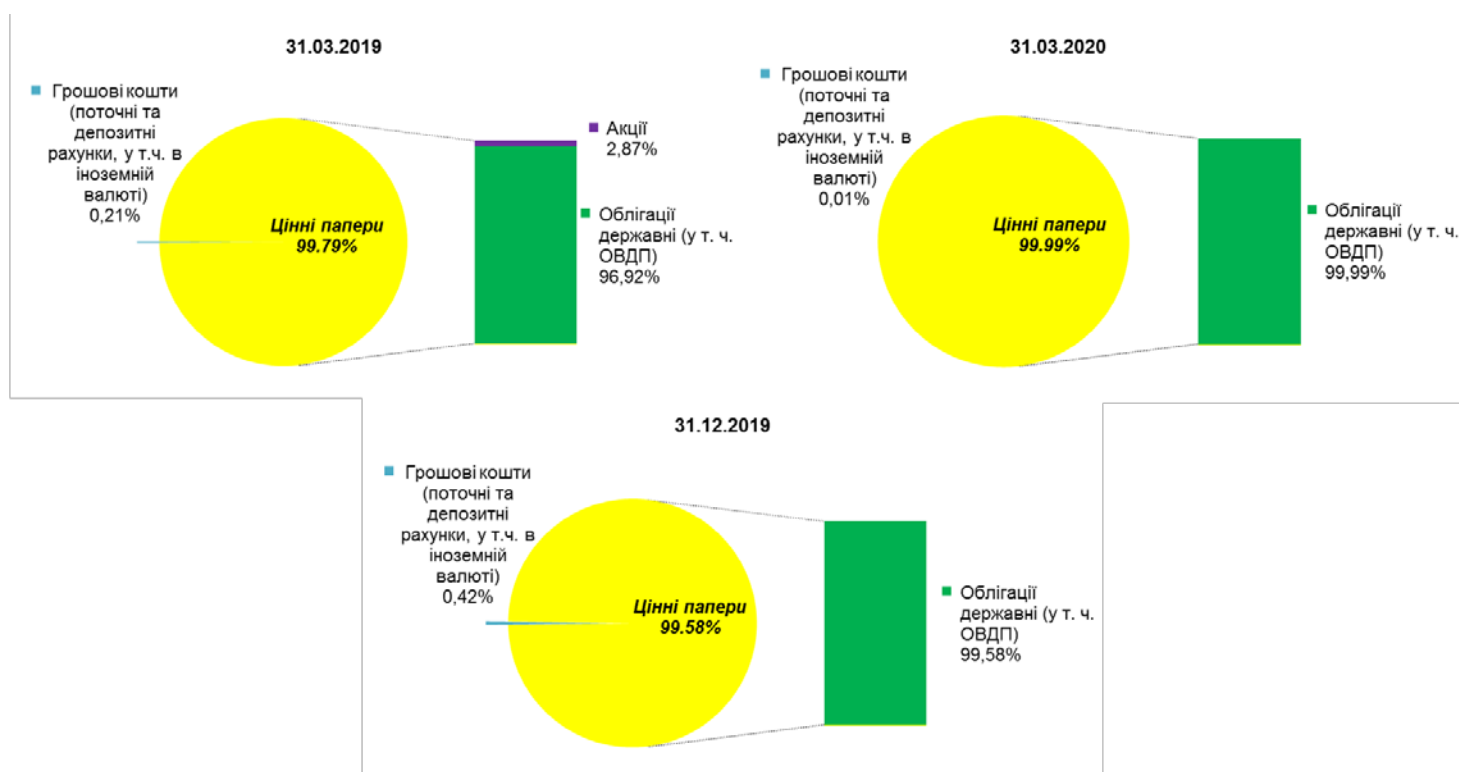


Рис. 2. Динаміка структури активів страхових компаній в управлінні КУА у 1-му кв. 2020 р. та за рік

Додаткова інформація про ІСІ на сайті УАІБ:

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