



Зміст

1. Управління активами інституційних інвесторів та адміністрування НПФ.

Загальні результати

2

2. Результати діяльності з управління активами СК

3



1. Управління активами інституційних інвесторів та адміністрування НПФ. Загальні результати

Кількість учасників ринку

Компанії з управління активами (КУА)

У 2-му кварталі 2021 року загальна кількість компаній з управління активами зросла на одну, до **307**.

Протягом квітня-червня було створено 9 нових КУА, а 8 – припинили свою діяльність.

Із усіх КУА, 287 мали в управлінні від одного до 66-ти фондів, а понад 98% таких компаній управляли принаймні одним венчурним ІСІ.

Адміністратори недержавних пенсійних фондів (АНПФ)

Кількість АНПФ у 2-му кварталі 2021 року не змінилася: 19. Серед них, як і раніше, було 6 компаній, які здійснювали винятково діяльність із адміністрування НПФ, решта – суміщали її з управлінням активами.

Інститути спільного інвестування (ІСІ)

Загальна кількість ІСІ, які досягли нормативу мінімального обсягу активів (сформованих), зростала 15-й квартал поспіль і на кінець червня становила **1560** (+2.4% за квартал).

Недержавні пенсійні фонди (НПФ)

Кількість НПФ в управлінні станом на 30.06.2021 року становила **54** (без урахування корпоративного фонду НБУ), у тому числі 45 відкритих, 3 корпоративних та 6 професійних. Всього активами НПФ управляли 32 КУА. В адмініструванні 18 АНПФ-членів УАІБ було 57 НПФ, у тому числі 47 відкритих, 4 корпоративних і 6 професійних.

Страхові компанії (СК)

Кількість СК, що передали свої активи в управління КУА, та кількість КУА, що надавали такі послуги, у 2-му кварталі 2021 року не змінилася: станом на 30.06.2021 **одна** така компанія продовжувала управляти активами **двох** СК.

Активи в управлінні та ВЧА

Усі інституційні інвестори

Сукупні активи в управлінні КУА прискорили зростання у 2-му кварталі на 6.2% і станом на 30.06.2021 року сягнули **477 350** млн грн. За останні 12 місяців у червні ці активи зросли на 26.6%.

Інститути спільного інвестування (ІСІ)

Загальні активи усіх ІСІ в управлінні, включно з тими, які ще не досягли нормативу, у 2-му кварталі 2021 року також зросли на 6.2% за 2-й квартал і на 26.6% за останній рік. Станом на 30.06.2021 вони дорівнювали **475 122** млн грн.

Активи діючих ІСІ, що досягли нормативу мінімального обсягу активів (сформованих), на кінець червня 2021 року досягли **467 861** млн грн. За 2-й квартал вони зросли на 6.0%, а за останні 12 місяців – на 26.1%.

Вартість чистих активів усіх сформованих ІСІ станом на кінець червня 2021 року сягнула **355 173** млн грн. У 2-му кварталі вона додала 4.5%, за останній рік – 22.6%.

Сукупний чистий рух капіталу у відкритих ІСІ у 2-му кварталі 2021 року вперше з 4-го кварталу 2019 року був негативним: **-9.6** млн грн. Проте за перше півріччя він залишався позитивним і значним – як і річний чистий притік до сектору, що на кінець червня становив **63.8** млн грн.

Недержавні пенсійні фонди (НПФ)

Активи НПФ в управлінні КУА у квітні-червні 2021 року зросли на 2.8%, а за рік – на 13.7%. Станом на 30.06.2021 вони досягли **2 052** млн грн. Активи НПФ в адмініструванні членів УАІБ становили **2 060** млн грн.

Страхові компанії (СК)

Активи СК в управлінні КУА у 2-му кварталі 2021 року повернулися до зростання: +4.8%. За останні 12 місяців вони зросли на 12.1% і станом на кінець червня дорівнювали **176** млн грн.

2. Результати діяльності з управління активами СК

Активи страхових компаній (СК) в управлінні КУА у 2-му кварталі 2021 року зросли на 4.8% (після -1.5% у 1-му), до **176.2** млн грн (рис. 1, табл. 1). Таким чином, за перше півріччя ці активи додали 3.3%, а річний приріст у червні 2021 року уповільнився до +12.1% (із +28.2% у березні).

Кількість і склад учасників цього сектору індустрії управління активами у цей період не змінилася: на 30.06.2021 одна КУА мала в управлінні активи двох СК.

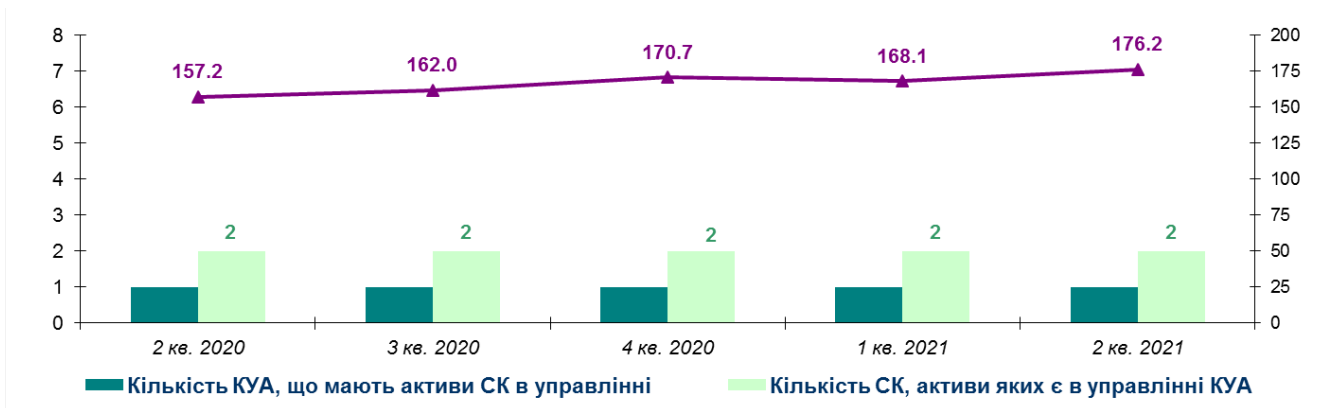


Рис. 1. Динаміка управління активами СК у 2-му кварталі 2020-21 рр.

Таблиця 1. Активи страхових компаній в управлінні КУА у 2-му кварталі 2020-21 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. 2020	1	2	157.2	19.9%	62.7%	69.5%
3 кв. 2020	1	2	162.0	3.0%	67.6%	65.7%
4 кв. 2020	1	2	170.7	5.4%	76.6%	76.6%
1 кв. 2021	1	2	168.1	-1.5%	-1.5%	28.2%
2 кв. 2021	1	2	176.2	4.8%	3.3%	12.1%

У структурі активів СК в управлінні¹ у червні 2021 року 99.97% становили цінні папери (після 99.74% у березні). У 2-му кварталі цей портфель включав тільки державні облігації (ОВДП), а корпоративні облігації, що становили 1.56% цих активів на кінець березня, було продано.

Зростання ваги цінних паперів у зведених активах СК в управлінні у квітні-червні було зумовлено як збільшенням суми інвестицій у державних облігаціях на 6.7% за цей час, так і зменшенням інших складових активів, у тому числі грошових коштів. Стабільно високі у 2-му кварталі 2021 року ставки за державними борговими

паперами, що розміщувалися на первинному ринку в Україні, ставали менш привабливими на тлі інфляції, що посилювалася у цей період до значень, наближених до цих ставок. Та все ж ОВДП у цей період залишалися найпопулярнішим інструментом для інвестування активів страхових компаній в управлінні КУА.

Сума грошових коштів на банківських, у тому числі строкових депозитних, рахунках СК в управлінні КУА у 2-му кварталі 2021 року зменшилася утричі, а їхня частка у зведеному портфелі цих активів – із 0.07% до 0.03%. «Інших» активів на кінець червня не було (після 0.18% у березні, рис. 2).

¹ За даними, наданими КУА додатково.

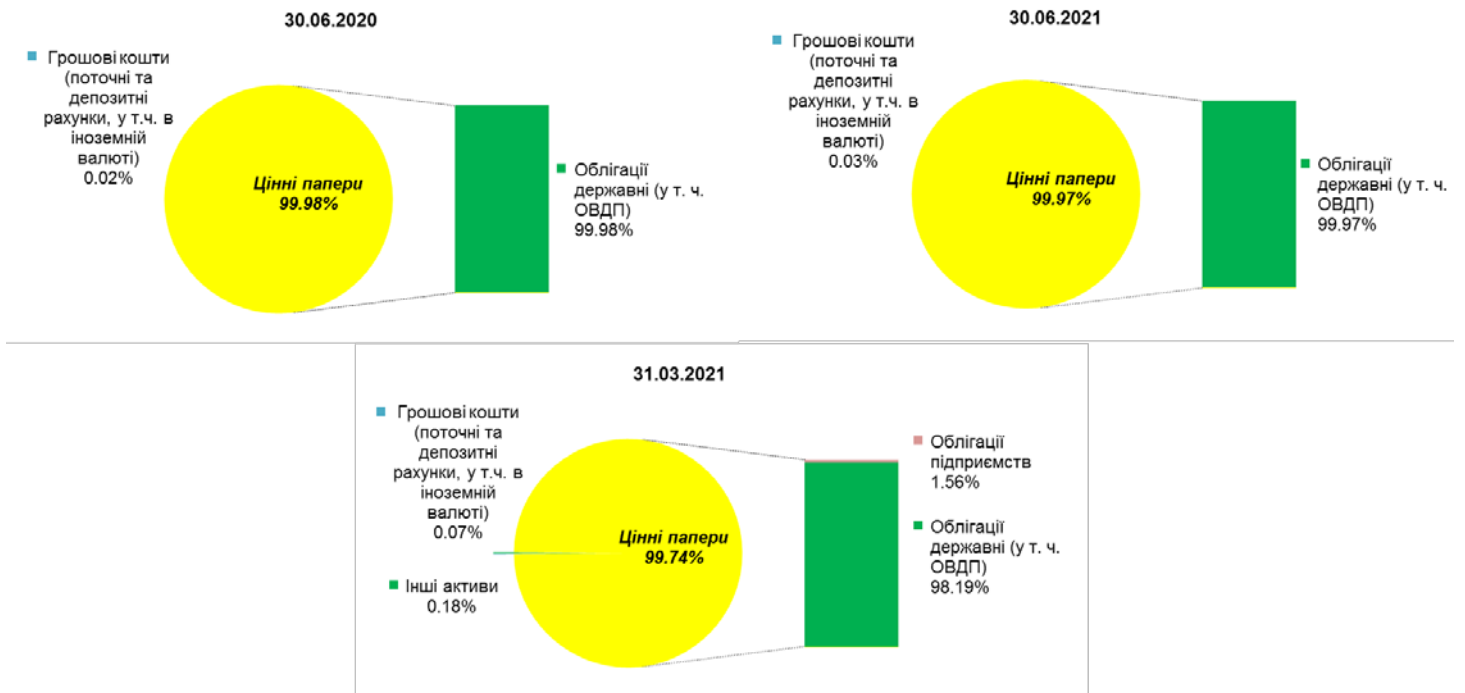


Рис. 2. Динаміка структури активів страхових компаній в управлінні КУА у 2-му кв. 2021 р. та за рік

Додаткова інформація про ІСІ на сайті УАІБ:

- [Ринок у цифрах](#)
- [Компанії та фонди](#)