



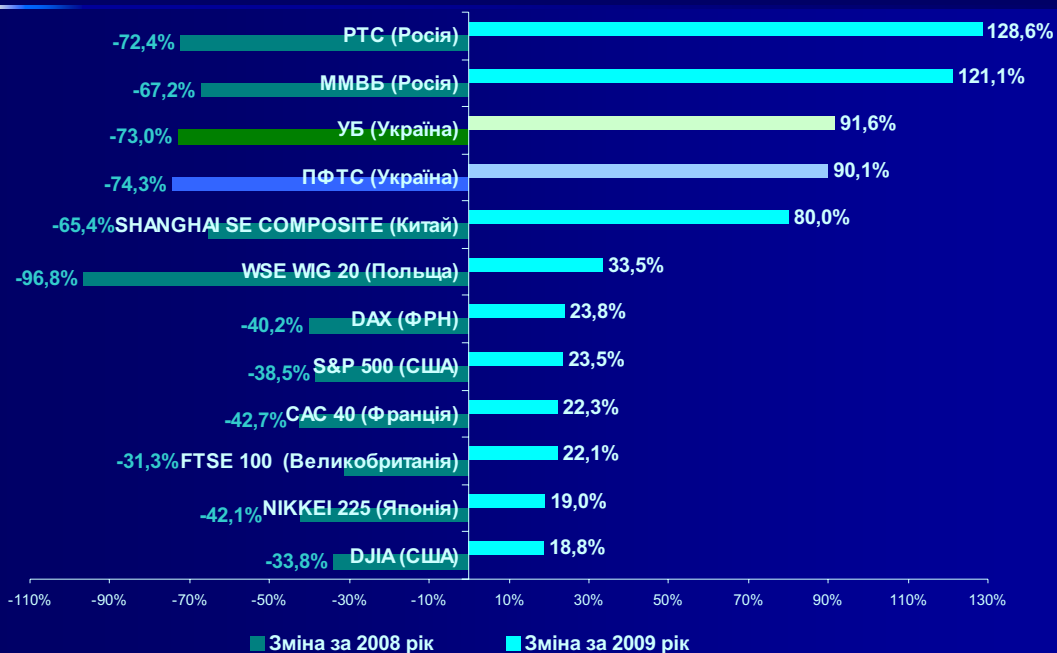
“Результати розвитку ринку послуг з управління активами”

Андрій Рибальченко

Генеральний директор
Української асоціації інвестиційного бізнесу

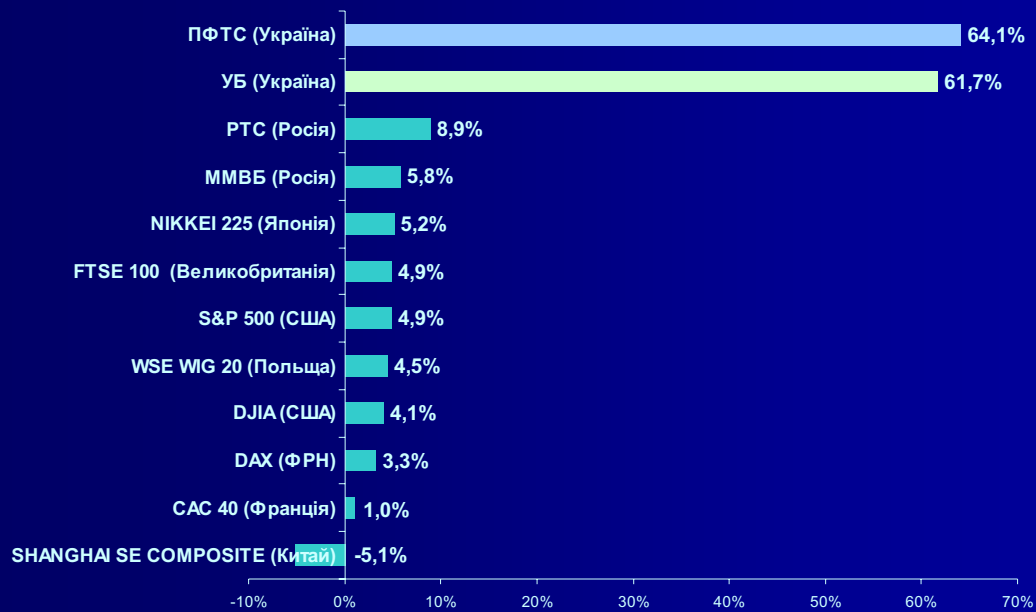
XXIV науково-практична конференція УАІБ
“Професійне управління активами”
10-13 червня 2010 року
м. Ялта

Фондові ринки світу у 2008-2009 рр.*



* За даними бірж та агентства Bloomberg

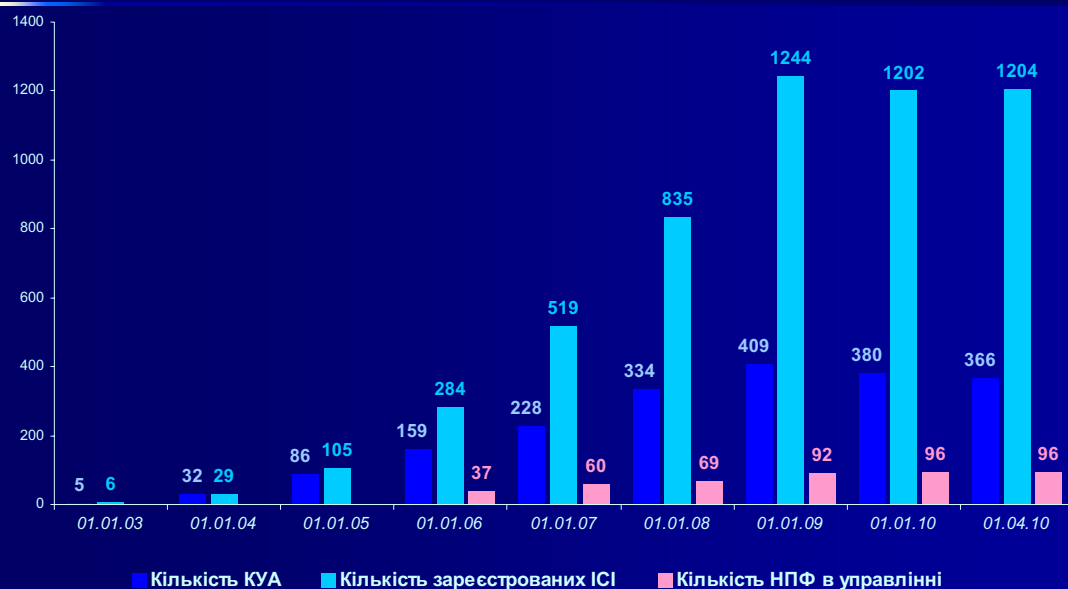
Фондові ринки світу у 1 кв. 2010 р.*



* За даними бірж та агентства Bloomberg

3

Динаміка кількості інституційних учасників ринку спільного інвестування



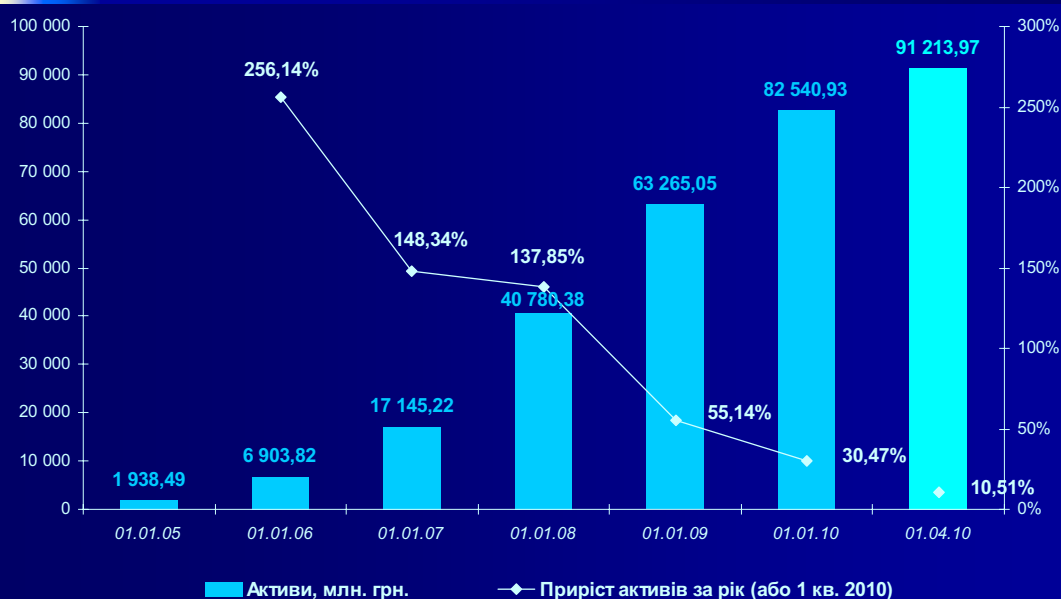
4

Динаміка кількості ІСІ, що досягли нормативів у розрізі типів та видів фондів у 2009 - 1 кв. 2010 року

	Разом	Пайові					Корпоративні		
		відкриті	інтервальні	закриті диверсифіковані	закриті недиверсифіковані	закриті недиверсифіковані венчурні	інтервальні	закриті недиверсифіковані	закриті недиверсифіковані венчурні
31.12.2008	888	32	41	4	22	636	1	107	45
31.03.2009	922	32	44	4	23	652	1	121	45
30.06.2009	964	33	46	5	23	678	2	128	49
30.09.2009	968	34	46	5	23	681	2	128	49
31.12.2009	985	32	47	8	26	690	2	130	50
31.03.2010	1015	32	47	9	28	715	2	130	52
Зміна за 2009 рік	10,92%	0,00%	14,63%	100,00%	18,18%	8,49%	100,00%	21,50%	11,11%
Зміна за 1 кв. 2010	3,05%	0,00%	0,00%	12,50%	7,69%	3,62%	0,00%	0,00%	4,00%

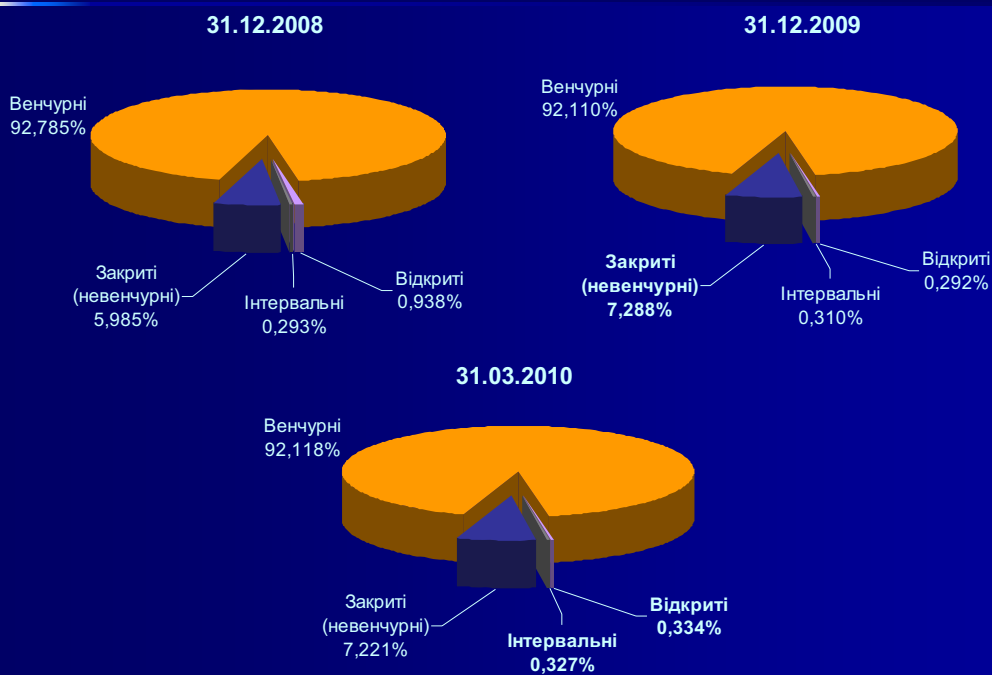
5

Динаміка активів в управлінні КУА у 2005 - 1 кв. 2010 рр.



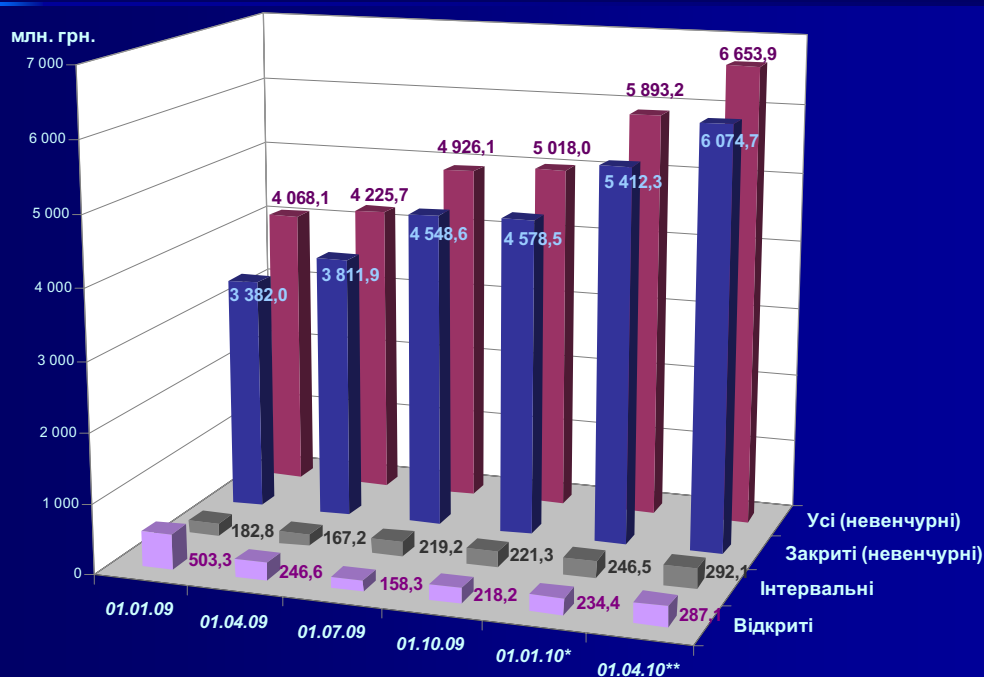
6

Динаміка розподілу активів ІСІ в управлінні за типами фондів у 2009 - 1 кв. 2010 року



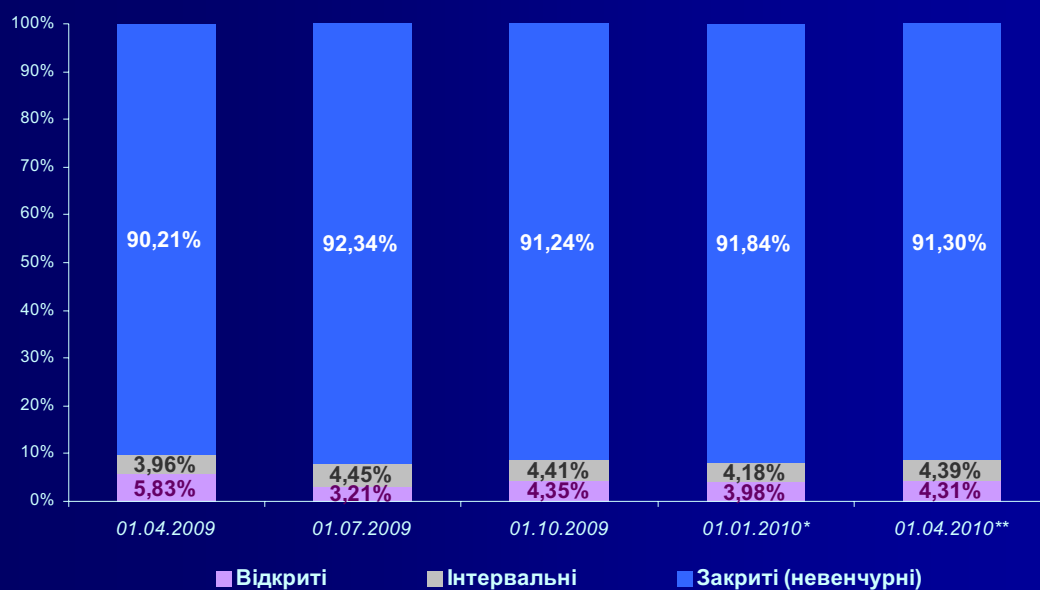
7

Динаміка ВЧА невенчурних ІСІ у 2009 - 1 кв. 2010 рр.



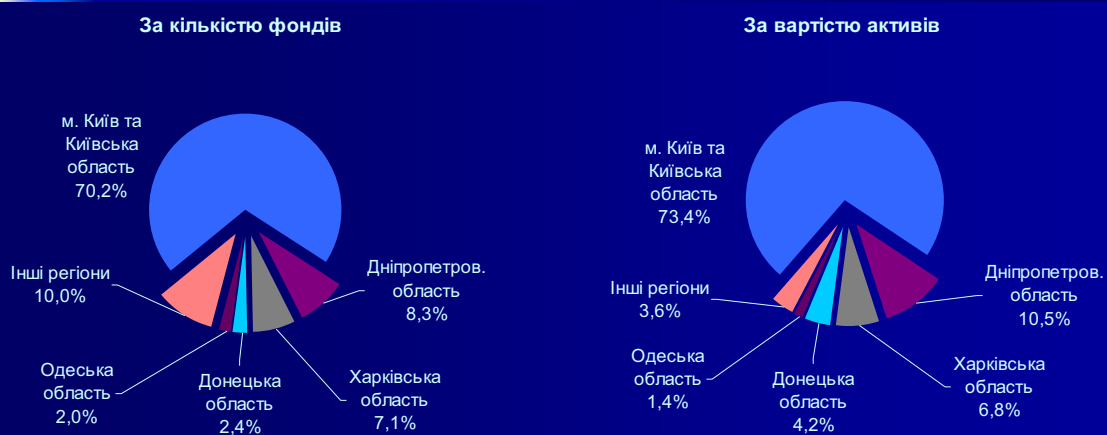
8

Динаміка розподілу ВЧА невенчурних ІСІ за типами фондів у 2009 - 1 кв. 2010 рр.



9

Регіональний розподіл ІСІ за кількістю фондів та вартістю активів станом на 31.03.2010 р.



10

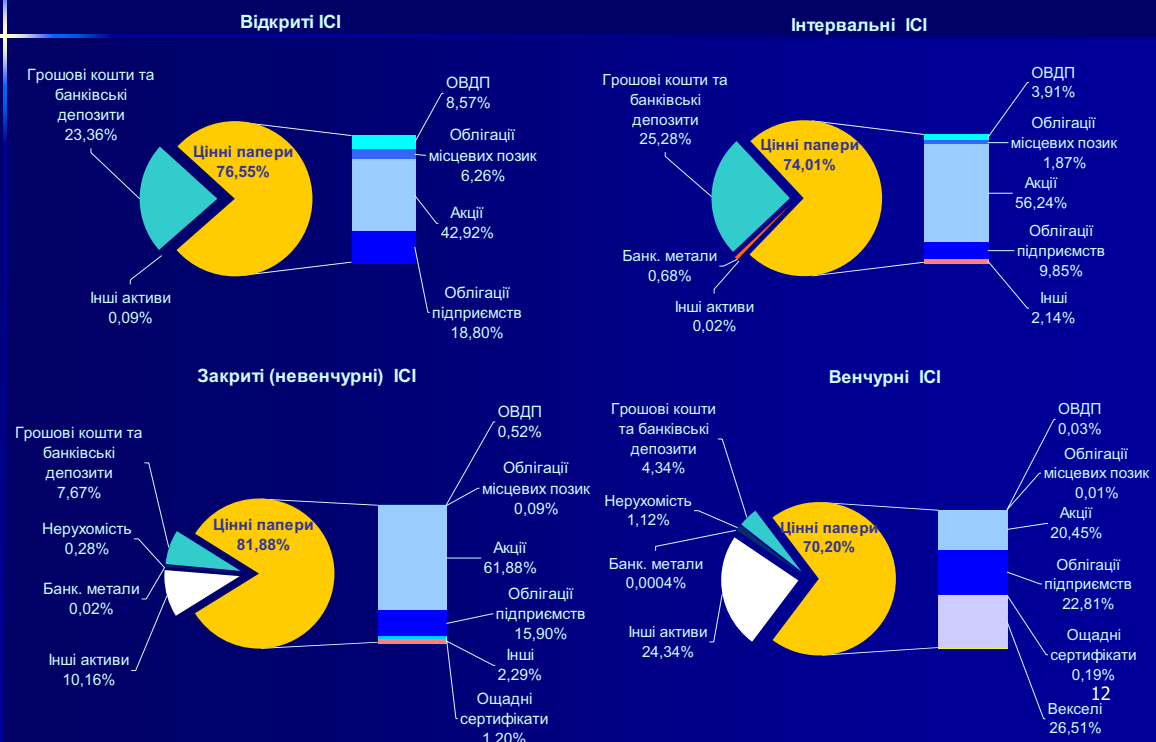
Динаміка вартості активів ІСІ та обсягу банківських депозитів у порівнянні з ВВП України у 2009 році

	31.12.2008		31.12.2009		Зміна	Зміна частки у ВВП	
	млн. грн.	частка у ВВП	млн. грн.	частка у ВВП		проц. п.	%
ВВП (у фактичних цінах)*	948 056	X	914 720	X	-3,52%	X	X
Банківські депозити**	357 768	37,74%	327 996	35,86%	-8,32%	-1,88	-4,98%
Активи ІСІ	63 265	6,67%	82 541	9,02%	30,47%	2,35	35,22%

* За даними Держкомстату.
** За даними НБУ.

11

Структура активів ІСІ за інструментами, у розрізі типів фондів, у 2009 році



**Розподіл вартості зведеного портфелю ІСІ
за типами цінних паперів
станом на 31.12.2009 р.***

Тип ЦП	Сукупна вартість ЦП у портфелях ІСІ, грн.	Частка у зведеному портфелі ЦП ІСІ
Акції	14 169 925 127	34,32%
Векселі	13 694 129 728	33,17%
Облігації підприємств	12 957 151 861	31,38%
Облігації державні внутрішні	164 516 868	0,40%
Ощадні сертифікати	159 736 986	0,39%
Заставні цінні папери	100 180 105	0,24%
Облігації місцевих позик	29 639 473	0,07%
Облігації державні зовнішні	5 000 595	0,012%
Деривативи	4 608 221	0,011%
Іпотечні облігації	477 363	0,001%
Всього	41 284 888 965	100,00%

* Включаючи венчурні фонди

13

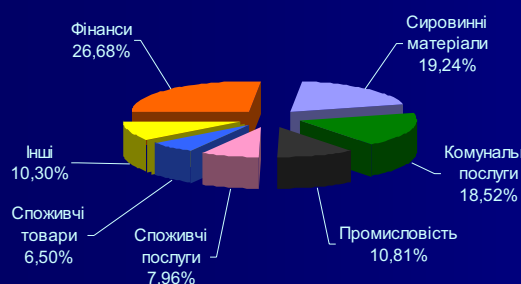
**Розподіл вартості зведеного портфелю невенчурних ІСІ
за типами цінних паперів
станом на 31.03.2010 р.**

Тип ЦП	Сукупна вартість ЦП у портфелях ІСІ, грн.	Частка у зведеному портфелі ЦП ІСІ
Акції	3 997 314 952	76,08%
Облігації підприємств	865 323 491	16,47%
Векселі	169 686 291	3,23%
Облігації державні внутрішні	153 826 928	2,93%
Ощадні сертифікати	41 900 000	0,80%
Облігації місцевих позик	21 293 149	0,41%
Облігації державні зовнішні	4 302 806	0,08%
Інші	167 025	0,00%
Всього	5 253 814 641	100,00%

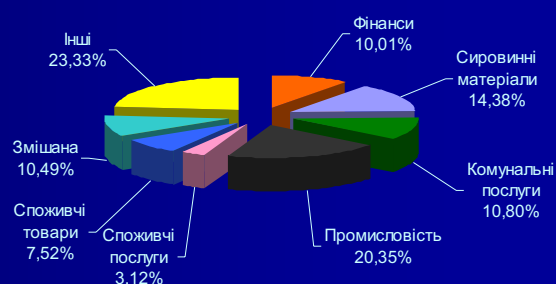
14

Структура активів ІСІ за галузями інвестування, у розрізі типів фондів, у 2009 році

Відкриті ІСІ



Інтервальні ІСІ



Закриті невенчурні ІСІ



Венчурні ІСІ



Доходність ІСІ у порівнянні з іншими напрямками інвестування*, у 2008-2009 рр.



* Доходність депозиту в золоті розрахована за ставкою 5% річних, нерухомості – за даними вартості житла у Києві (джерело: <http://www.domik.net>). Інфляція наведена за даними Держкомстату.

**Розподіл ВЧА ІСІ за типами інвесторів
станом на 31.12.2009 р.**

Фонди	Юридичні особи		Фізичні особи	
	резиденти	нерезиденти	резиденти	нерезиденти
Відкриті	11,66%	9,15%	78,89%	0,30%
Інтервальні	75,23%	0,001%	24,77%	0,0010%
Закриті (невенчурні)	89,14%	9,76%	1,10%	0,0008%
Усі (невенчурні)	86,63%	9,39%	3,97%	0,0085%
Венчурні	84,29%	15,39%	0,32%	0,01%

17

**Розподіл ВЧА невенчурних ІСІ за типами інвесторів
станом на 31.03.2010 р.**

	Юридичні особи		Фізичні особи	
	резиденти	нерезиденти	резиденти	нерезиденти
Відкриті	2,61%	47,09%	49,21%	1,08%
Інтервальні	88,17%	10,77%	1,05%	0,0007%
Закриті (невенчурні)	74,49%	0,01%	25,49%	0,0011%
Усі (невенчурні)	84,46%	11,62%	3,89%	0,04%

18

Дякую за увагу!

19



**УКРАЇНСЬКА АСОЦІАЦІЯ
ІНВЕСТИЦІЙНОГО БІЗНЕСУ**

*03150, г. Київ, вул. Предславинська, 28, оф. 304
Телефон/факс: (044) 528-72-66, 528-72-70
E-mail: office@uaib.com.ua
<http://www.uaib.com.ua>*