

Масюк Юрій Анатолійович,
 здобувач другого (магістерського) рівня вищої освіти,
 спеціальність 072 «Фінанси, банківська справа,
 страхування та фондовий ринок»;
науковий керівник:
Бондарук Таїсія Григорівна,
 доктор економічних наук, професор,
 завідувач кафедри фінансів, банківської справи та страхування;
 Національна академія статистики, обліку та аудиту

ПЕРСПЕКТИВИ РОЗВИТКУ УПРАВЛІННЯ АКТИВАМИ ІНСТИТУЦІЙНИХ ІНВЕТОРІВ У ПІСЛЯВОЄННІЙ ЕКОНОМІЦІ УКРАЇНИ

На сьогодні в Україні існує багато способів інвестування вільних коштів як фізичних, так і юридичних осіб. Одним із варіантів залучення коштів є участь в інститутах спільного інвестування (далі – ІСІ). Перевагами такого способу є можливість ознайомлення потенційного інвестора зі стратегією існуючих компаній з управління активами (далі – КУА). Основними напрямками інвестування за допомогою ІСІ в Україні зараз є: акції, облігації та нерухомість.

На діяльність КУА та ІСІ в Україні за останній час мали найбільший вплив дві події: Повномасштабне вторгнення РФ в Україну, та зміни законодавства, щодо діяльності на ринку фінансових послуг. Згідно даних «Української асоціації інвестиційного бізнесу», (Далі-УАІБ) маємо таку кількість та динаміку складу учасників даного ринку фінансових послуг:

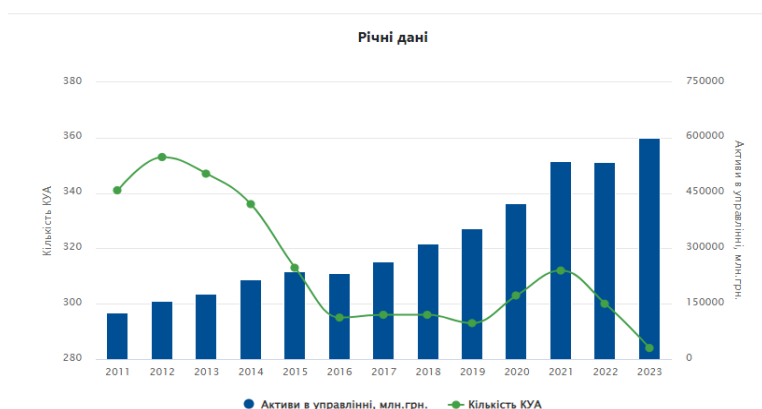


Рис. 1 Динаміка кількості КУА та активи ІСІ в управлінні
 Джерело: [1]

Виходячи з даної аналітики, можемо зробити висновок, що, незважаючи на кількісне зменшення КУА (станом на 9 жовтня 2024 року – 278 компаній), активи в управлінні лише зростають. Це свідчить про те, що інвестування коштів у діяльність ІСІ має гарні перспективи та є привабливим для потенційних інвесторів.

На мою думку ІСІ доречний спосіб, для післявоєнного відновлення економіки в Україні. Після закінчення воєнного стану в економіку України повернется багато діючих військовослужбовців. Не кожна людина має хист та здібності для відкриття власного бізнесу, і не кожен буде відчувати свою місію в роботі типу 5/2, після того як брав участь у творенні історії, та відстоюванні суверенітету держави. *Для таких людей одним із способів інтеграції в економічне життя країни може стати інвестування заощаджених під час служби коштів у відповідні ІСІ, політика інвестування яких може бути направлена на:*

- Відбудову нерухомості зруйнованих міст.
- Підтримку раніше діючих благодійних або волонтерських організацій, а в подальшому перетворені в комерційні організації (Розробка та виготовлення дронів, РЕБ, тощо.)
- Підтримка масштабних бізнес-проектів інших, військовослужбовців у мирному післявоєнному житті.

Для можливості розвитку цього виду діяльності в економічному житті країни слід звернути увагу державних регуляторів на даний сектор економіки. Необхідно створити сприятливі та лояльні умови для діяльності таких потенційних інвесторів.

Отже, можемо зробити висновок, що діяльність КУА та ІСІ значною мірою залежить від державного регулювання з боку наглядових органів. Попри всі труднощі в економіці, ІСІ залишаються зручним способом інвестицій, що дозволяє відчувати безпосередню участь у проектах, затверджених інвестиційною політикою кожної окремої КУА. Це може стати зручним способом інтеграції в економічне середовище післявоєнної України для діючих військовослужбовців, але цей інструмент буде ефективним лише за умови створення владою та регуляторами стабільних, прозорих і чесних умов у цьому секторі економіки.

Список використаних джерел

1. Українська Асоціація Інвестиційного Бізнесу. URL: <https://www.uaib.com.ua/analituaib>