

Економічні науки

УДК 330.1

Боголюбов Сергій Миколайович

здобувач освіти

Швейцарська бізнес-школа Монтре

Boholiubov Serhii

Student of the

Swiss Montreux Business School

**СИСТЕМИ УПРАВЛІННЯ КОМПАНІЙ З УПРАВЛІННЯ
АКТИВАМИ ЯК ФІНАНСОВИЙ ІНСТРУМЕНТ МАЙБУТНЬОГО
MANAGEMENT SYSTEMS OF ASSET MANAGEMENT COMPANIES
AS A FINANCIAL TOOL OF THE FUTURE**

Анотація. Сьогодні в умовах повномасштабної війни рф проти України надзвичайно актуальним є питання забезпечення економічного розвитку країни у майбутньому. Джерелом розвитку економіки будь-якої країни є інвестиції, їх залучення та примноження. Важливу роль в залученні коштів інвесторів, їх накопиченні та прирості відіграють компанії з управління активами. Професійною діяльністю компаній з управління активами є діяльність з управління активами управління активами інститутів спільного інвестування, яку проваджують тільки сертифіковані фахівці компаній з управління активами. Проведений аналіз діяльності з управління активами інституційних інвесторів в Україні за 9 місяців 2022 р. виявив ключові тенденції зростання: кількості інституційних інвесторів, що перебували в управлінні компаній з управління активами (на 131); сукупної вартості активів інвесторів (на 4,8%); вартості чистих активів інвесторів (на 7%). Встановлено, що ефективність управління активами інститутів спільного інвестування

залежить від систем управління, які компанії з управління активами розробляють і впроваджують для забезпечення приросту вкладених активів інвесторів. Система управління активами складається з інноваційних методик, стратегій, інформаційних технологій, програмного забезпечення та спрямована на ефективне управління активами, приріст активів у майбутньому. Обґрунтовані найперспективніші системи управління активами в Україні – IT-технології та провідні програмні рішення від Kissflow, Service Now, SAP ERP Suite, IBM Maximo, Oracle E-Business Suite – здатні оптимізувати процеси управління активами, оцінювати ризики та управління активів згідно вимог міжнародних стандартів ISO-31000 і ISO-55001, забезпечити надійність активів, підвищувати рентабельність інвестицій. Саме такі найперспективніші системи управління компаній з управління активами є фінансовим інструментом майбутнього, оскільки їх впровадження та ефективне використання спрямоване на зростання активів інвесторів та інвестицій у різні галузі економіки України.

Ключові слова: компанія з управління активами, інститут спільного інвестування, штучний інтелект, рішення IBM Maximo, хмарні технології.

Summary. Today, in the conditions of the Russian Federation's full-scale war against Ukraine, the issue of ensuring the country's economic development in the future is extremely urgent. The source of economic development of any country is investments, their attraction and multiplication. Asset management companies play an important role in attracting investors' funds, their accumulation and growth. The professional activity of asset management companies is the activity of asset management of joint investment institutes, which is carried out only by certified specialists of asset management companies. The analysis of the asset management activities of institutional investors in Ukraine for 9 months of 2022 revealed key growth trends: the

number of institutional investors who were in the management of asset management companies (by 131); the total value of investors' assets (by 4.8%); of the value of investors' net assets (by 7%). It has been established that the effectiveness of asset management of joint investment institutions depends on the management systems that asset management companies develop and implement to ensure the growth of investors' invested assets. The asset management system consists of innovative methods, strategies, information technologies, software and future asset growth aimed at effective asset management. The proven most promising asset management systems in Ukraine – IT technologies and leading software solutions from Kissflow, Service Now, SAP ERP Suite, IBM Maximo, Oracle E-Business Suite – are able to optimize asset management processes, assess risks and manage assets in accordance with the requirements of international standards ISO-31000 and ISO-55001, ensure the reliability of assets, increase the return on investment. These most promising management systems of asset management companies are the financial instrument of the future, as their implementation and effective use is aimed at increasing the assets of investors and investments in various sectors of the Ukrainian economy.

Key words: *asset management company, joint investment institute, artificial intelligence, IBM Maximo solutions, cloud technologies.*

Постановка проблеми. На сьогоднішній день в Україні однією з найбільш вагомих проблем є залучення інвестицій у різні галузі економіки задля забезпечення економічного розвитку країни на даний час та у майбутньому. Ефективним механізмом інвестування в розвинених країнах та в Україні є інститути спільного інвестування. Законом України «Про інститути спільного інвестування» [1] визначено, що професійну діяльність з управління активами інституційних інвесторів здійснюють компанії з управління активами і фахівці, що володіють спеціальними знаннями у сфері спільного інвестування.

Успіх професійної діяльності компаній з управління активами залежить від професіоналізму фахівців, які в процесі управління активами інституційних інвесторів розробляють та впроваджують системи управління, що базуються на інноваційних методиках, стратегіях, штучному інтелекті, Інтернету речей, цифрових технологіях, провідному програмному забезпеченні та спрямовані на ефективне управління активами та приріст коштів інвесторів у майбутньому.

Наразі в Україні у зв'язку із широкомасштабною війною, розв'язаною РФ, існує нагальна потреба впровадження найперспективніших систем управління компаній з управління активами з метою надійного захисту та приросту активів інвесторів. Саме найперспективніші системи управління компаній з управління активами є фінансовим інструментом майбутнього, оскільки їх ефективне використання сприятиме зростанню інвестицій у різні галузі економіки України. Тому дослідження діяльності компаній з управління активами та обґрунтування найперспективніших систем управління компаній з управління активами як фінансового інструменту майбутнього є надзвичайно актуальним.

Аналіз останніх досліджень і публікацій. Актуальним питанням діяльності компаній з управління активами в Україні приділено значну увагу такими вітчизняними науковцями, як: С. Бірюк, Н. Демчишак, О. Дюгованець, М. Диба, Є Жук, І. Івахненко, Ю. Коваленко, С. Криниця, З. Мацук, С. Онишко, П. Перконос, Г. Терещенко, Н. Татарин, П. Шилепницький та інші.

Проте, незважаючи на проведені ґрунтовні дослідження, слід відмітити, що науковцями недостатньо висвітлені питання щодо найперспективніших систем управління активами інституційних інвесторів, які вже сьогодні впроваджують компанії з управління активами в Україні

Мета статті – обґрунтування найперспективніших систем управління компаній з управління активами як фінансового інструменту майбутнього на основі дослідження їх професійної діяльності в Україні.

Виклад основного матеріалу. В Україні управління активами інститутів спільного інвестування здійснюють компанії з управління активами. У статті 63 Закону України «Про інститути спільного інвестування» компанія з управління активами визначена, як суб'єкт з регулювання діяльності інститутів спільного інвестування, а саме: «компанія з управління активами – це господарське товариство, створене відповідно до законодавства у формі акціонерного товариства або товариства з обмеженою відповідальністю, яке проводить професійну діяльність з управління активами інституційних інвесторів на підставі ліцензії, що видається Національною комісією з цінних паперів та фондового ринку (НКЦПФР)» [1].

В Україні розмір статутного капіталу компанії з управління активами повинен становити не менш 7 мільйонів гривень. Частка держави в статутному капіталі компанії з управління активами не може перевищувати 10%. У компанії з управління активами створюється резервний фонд за розміром не менше 25% статутного капіталу, а щорічні відрахування до резервного фонду не можуть бути меншими 5% суми чистого прибутку [2].

Для того, аби зробити інвестування на фондовому ринку України більш доступним для приватних інвесторів, компанії з управління активами пропонують інвесторам вкладати гроші в інвестиційні фонди, якими вони управляють. Компанія з управління активами може одночасно керувати активами кількох інвестиційних фондів.

Професійною діяльністю компаній з управління активами є діяльність з управління активами інститутів спільного інвестування. В Україні на законодавчому рівні активи інституту спільного інвестування

визначені як «сформована за рахунок коштів спільного інвестування сукупність майна, об'єктів незавершеного будівництва, майбутніх об'єктів нерухомості та спеціальних майнових прав на них, корпоративних і майнових прав, вимог та інших активів, передбачених нормативно-правовими актами НКЦПФР» [1].

Інститути спільного інвестування – інвестиційні фонди, де акумулюються кошти інвесторів для подальшого отримання прибутку через вкладення їх у цінні папери інших емітентів, корпоративні права та нерухомість. В Україні інститутами спільного інвестування є корпоративні і пайові інвестиційні фонди. Корпоративний інвестиційний фонд – юридична особа, яка утворюється у формі акціонерного товариства і здійснює діяльність виключно із спільного інвестування. Корпоративний інвестиційний фонд випускає акції, які купують інвестори і стають повноправними акціонерами. Пайовий інвестиційний фонд – сукупність активів, що належать інвесторам на правах спільної часткової власності та перебувають в управлінні компанії з управління активами. Пайовий інвестиційний фонд не є юридичною особою, це так званий «кошик», у який інвестори вкладають свої кошти та якими управляють професіонали компаній з управління активами [3]. Важливим моментом у діяльності інвестиційних фондів є те, що вони не гарантують інвесторам розмір прибутку.

Слід зауважити, що унікальність пайового інвестиційного фонду в Україні полягає в тому, що він не є юридичною особою, а лише сукупністю активів, об'єднаних для їх подальшого вкладення в об'єкти інвестування з метою отримання прибутку або досягнення соціального ефекту. Відтак, ключовим гравцем на ринку інститутів спільного інвестування сьогодні в Україні є не сам пайовий інвестиційний фонд, а компанія з управління активами, яка не лише створює пайовий інститут спільного інвестування, а й забезпечує його ефективне функціонування,

здійснюючи професійну діяльність з управління активами інституційних інвесторів.

Переваги участі у пайовому фонді для інвестора [4]:

– керівництво пайовим фондом здійснюють фахівці компаній з управління активами, основною метою діяльності яких є розподілення активів таким чином, щоб вони принесли інвесторам якнайбільший прибуток;

– активи пайового фонду одночасно інвестуються у безліч різних акцій та облігацій. Аналогічного ефекту інвестор практично не може досягти самостійно, купуючи акції окремих компаній;

– диверсифікація (змішування різних активів в межах одного пайового фонду) мінімізує ризик втрати коштів для інвестора.

В Україні інвестиційний фонд належить до:

– відкритого типу, якщо він або компанія з управління його активами бере на себе зобов'язання здійснювати у будь-який час на вимогу інвесторів викуп цінних паперів, емітованих цим фондом або компанією з управління активами;

– інтервального типу: фонд або компанія з управління активами здійснює на вимогу учасників інвесторів викуп цінних паперів, емітованих цим фондом або компанією з управління активами протягом строку, що передбачений інвестиційною декларацією;

– закритого типу, якщо цей фонд або компанія з управління активами не бере на себе зобов'язання щодо викупу цінних паперів, емітованих цим фондом або компанією з управління його активами до моменту його припинення [5].

Учасник інвестиційного фонду відкритого типу, якщо його не влаштовує динаміка зростання чистих активів фонду, може у будь-який момент подати до компанії з управління активами заяву про викуп інвестиційного сертифікату. Чим вища диверсифікація активів, тим

безпечнішим вважається пайовий фонд та тим менші ризики несуть його інвестори.

Найбільш поширеними в Україні є венчурні інвестиційні фонди – це недиверсифіковані інститути спільного інвестування закритого типу, які здійснюють виключно приватне розміщення цінних паперів інституту спільного інвестування серед юридичних та фізичних осіб. Інвестиції до венчурного фонду є найбільш ризиковими, оскільки законодавство практично не містить вимог та обмежень щодо складу та структури активів такого фонду. В той же час венчурний фонд є зручним інструментом тому, що дозволяє інвестувати кошти в широкий перелік активів.

Таким чином, компанії з управління активами здійснюють професійну діяльність з управління активами інституційних інвесторів, забезпечуючи їх ефективне функціонування у майбутньому. Компанії з управління активами вкладають залучені грошові кошти у вигідні фінансові інструменти: державні цінні папери, акції, облігації, банківські депозити. В процесі ефективного управління активами інвесторів виникає прибуток, що розподіляється між усіма інвесторами відповідно до частки їхніх вкладень (інвестиційних сертифікатів).

Компанія з управління активами – це юридична особа, що має ліцензію на управління активами інститутів спільного інвестування та команду фахівців, що володіють спеціальними знаннями у сфері спільного інвестування, діяльність яких спрямована на залучення коштів інвесторів та подальшого ефективного управління ними [6].

Метою діяльності компанії з управління активами є забезпечення приросту вкладених коштів інвесторів. Дії, які пов'язані з безпосереднім провадженням діяльності з управління активами інституційних інвесторів мають право здійснювати сертифіковані фахівці та менеджери, основними з яких є: фахівці з управління активами, менеджери з управління ризиками,

фахівці з питань фінансового моніторингу, IT-спеціалісти, фахівець з внутрішнього аудиту.

Фахівці з управління активами аналізують активи інвесторів та активи, які заплановані до інвестування, здійснюють моніторинг вартості активів, що знаходяться в управлінні компанії. Менеджери з управління ризиками компанії затверджують положення з управління ризиками, здійснюють перевірку проекту, надають рекомендації щодо стійкості професійних учасників до поточних та майбутніх ризиків.

Фахівці компанії з питань фінансового моніторингу забезпечують роботу щодо дотримання вимог чинного законодавства з питань: 1) протидії легалізації доходів, одержаних злочинним шляхом; 2) запобіганню фінансування тероризму; 3) організації внутрішніх процедури та навчання інших працівників компанії щодо питань фінансового моніторингу.

Для того, щоб здійснювати ефективну діяльність з управління активами інвесторів, компанії потрібне надійне інформаційно-програмне забезпечення, що відповідає вимогам законодавства України. Саме цю складову діяльності в компанії з управління активами забезпечують IT-спеціалісти. Фахівець з внутрішнього аудиту компанії займається моніторингом щодо виконання завдань з обов'язкового аудиту фінансової звітності, встановлює та застосовує офіційну політику компанії, види послуг, які не підлягають аудиту.

Отже, діяльність компанії із управління активами інвестиційних фондів є складним процесом, який супроводжується сумлінною працею багатьох фахівців, які зацікавлені у збільшенні активів вів інституційних інвесторів задля отримання винагороди. В Україні таку діяльність здійснюють компанії з управління активами.

За даними Української асоціації інвестиційного бізнесу (УАІБ) в Україні динаміка кількості діючих компаній з управління активами за період із 30.09. 2021 по 30.09.2022 мала тенденцію зниження (рис. 1).

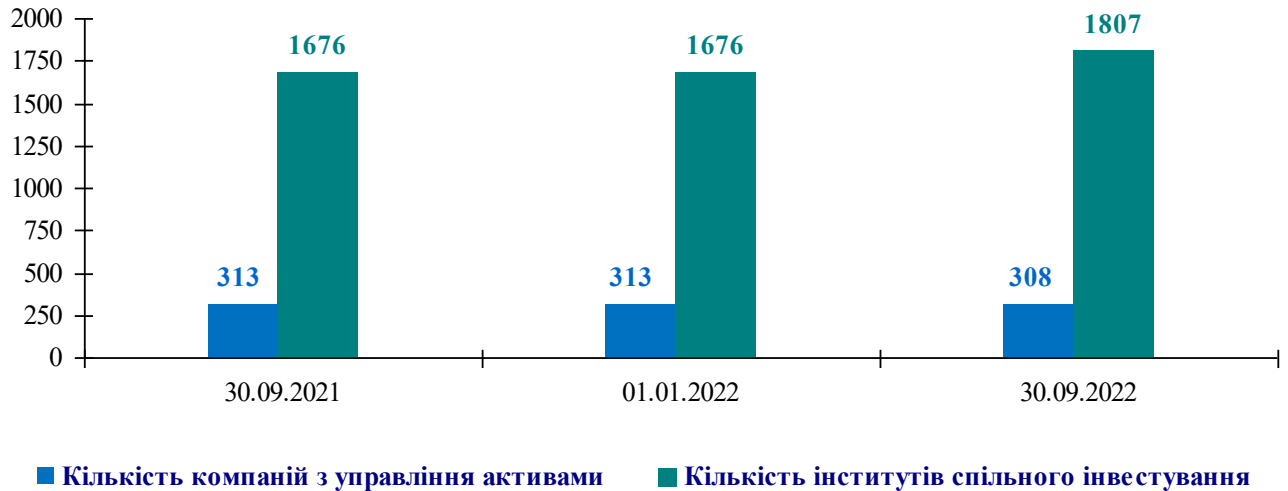


Рис. 1. Динаміка кількості компаній з управління активами та інститутів спільного інвестування за 3-ий квартал 2021-2022 рр. в Україні

Джерело: розроблено автором на основі [7]

Аналіз даних УАІБ показав, що на кінець 3 кварталу 2022 р. кількість діючих компаній з управління активами складала 308, що на 5 компаній менше порівняно із початком 2022 р. та із 3 кварталом 2021 р. Кількість компаній з управління активами, які управляли інститутами спільного інвестування, становило 268, що на 20 менше порівняно із 2021р. (286). Слід зауважити, що 268 компаній з управління активами управляли від 1 до 77 інвестиційними фондами, а майже 99% з них – принаймні одним венчурним інститутом спільного інвестування [7, с.3].

Кількість інститутів спільного інвестування в Україні за 3 квартал 2022р. становила 1807, що на 131 більше вересня 2021 р. і січня 2022 р. (1676). У січні-вересні 2022 р. було зареєстровано 58 нових інститутів спільного інвестування, що на 4 більше, ніж у 3 кварталі 2021 р. Отже, спостерігається позитивна тенденція зростання в діяльності управління активами.

За даними УАІБ сукупні загальні активи діючих інститутів спільного інвестування, що перебували в управлінні компаній з управління активами на кінець вересня 2022 р. склали 545 163 млн грн. За січень-вересень 2022 р. зазначені активи зросли на 4,8%, а за останні 12 місяців станом на 30.09.2022 зросли на 9,9% [7, с.2]. Вартість чистих активів усіх сформованих інститутів спільного інвестування на кінець вересня 2022 р. становила 418 312 млн грн, що на 7% більше порівняно з січнем 2022 р. та на 20,5% більше порівняно із вереснем 2021 р. Зростання сукупних загальних активів та чистих активів усіх сформованих інститутів спільного інвестування є позитивною тенденцією у діяльності компаній із управління активами.

Що стосується регіонального розподілу компаній з управління активами, то їх найбільша кількість на 30.09.2022 становить 217, що припадає на м. Київ та Київську область (рис. 1).

Таблиця 1

Регіональний розподіл компаній з управління активами в Україні за кількістю та активами управління станом на 30.09.2022

Регіон	Кількість компаній з управління активами	Питома вага, %	
		за кількістю компаній	за активами управління
м. Київ та Київська область	217	70,45	82,56
Дніпропетровська область	21	6,82	3,79
Харківська область	20	6,49	4,28
Львівська область	12	3,90	5,08
Одеська область	9	2,92	1,59
Інші регіони*	29	9,42	2,7
Всього	308	100,00	100,00

Джерело: складено автором на основі [7]

Загальна кількість компаній з управління активами станом на 30.09.2022 в Україні складає 308. До ТОП-5 регіонів за кількістю та активами управління діючих компаній входять: м. Київ та 5 областей (Київська, Дніпропетровська, Харківська, Львівська та Одеська).

Кількість компаній з управління активами у ТОП-5 регіонах на 30.09.2022 складала 279 (90,58%), а в інших регіонах – 29 компаній (9,42%). Питома вага активів управління у ТОП-5 регіонах на 30.09.2022 становила 97,3%, а в інших регіонах – лише 2,7%.

У Києві та Київській області у січні-вересні 2022 р. питома вага компаній з управління активами за кількістю складала 70,45%, а питома вага за активами управління – 82,56%. Другу позицію за кількістю діючих компаній з управління активами займає Дніпропетровська область – 21 компанія (6,82%), що на 1 компанію менше порівняно із 2021 р., а за активами управління цей регіон займає 4 позицію із питомою вагою у розмірі 3,79%. Другу позицію за активами управління займає Львівська область із питомою вагою у розмірі 5,08%, а за кількістю компаній – 4 позицію: 12 компаній (3,9%). Харківська область посідає 3-є місце як за кількістю компаній – 20 компаній (6,49%), так і за активами управління: їх питома вага становить 4,28%. Одеська область займає 5 позицію за кількістю компаній – 9 компаній (2,92%) та за активами управління – 1,59%. Питома вага за кількістю компаній за іншими регіонами України, поза п’ятіркою лідерів, скоротилася з 10,4% на початку січня 2022 р. до 9,42% на кінець вересня 2022 р. (табл. 1) при скороченні кількості компаній з управління активами на 3 (із 32 до 29).

Загалом, на кінець вересня 2022 року сукупна вартість наявних інвестицій інститутів спільного інвестування у капітал українських компаній у різних секторах економіки, включно із наданими їм позиками або придбаними за їхніми акціями, облігаціями і векселями, становила близько 480 млрд грн.

Таким чином, ключовими трендами професійної діяльності компаній з управління активами інституційних інвесторів в Україні за 9 місяців 2022 р. є:

- суттєве збільшення кількості інститутів спільного інвестування, що перебували в управлінні компаній з управління активами (на 131);
- збільшення сукупної вартості активів діючих інститутів спільного інвестування до 545 163 млн грн (на 4,8%);
- збільшення вартості чистих активів сформованих інститутів спільного інвестування до 418 312 млн грн (на 7%);
- сукупна вартість інвестицій інститутів спільного інвестування у капітал українських компаній у різних секторах економіки становила близько 480 млрд грн, включно із наданими їм позиками ті придбаними їхніми акціями, облігаціями і векселями.

Отже, українська галузь щодо управління активами інститутів спільного інвестування попри повномасштабну війну, розпочату рф проти України, продовжувала зростати за більшістю основних показників.

Сьогодні компанії з управління активами в Україні в процесі здійснення своєї професійної діяльності з управління активами інститутами спільного інвестування розробляють системи управління, які оптимізують структуру активів, здійснюють ефективне управління активами, мінімізують витрати, знижують ризики, підвищують віддачу від інвестицій в майбутньому тощо.

Система управління активами є фінансовим інструментом захисту активів і складається з інноваційних методик, інформаційних технологій (ІТ-технологій), стратегій, новітнього програмного забезпечення, пакетів прикладних програм та спрямовані на ефективне управління активами і приріст коштів інвесторів у майбутньому [8].

Система управління активами, яку розробляють компанії з управління активами, дозволяє максимізувати віддачу від інвестицій та зменшити збитки. Менеджери та ІТ-спеціалісти компаній з управління активами за допомогою сучасних інформаційних технологій та програмного забезпечення розробляють системи управління активами, які

можуть відстежувати кожний актив (систему активів), оцінювати якість та ефективність використання активів, що дозволяє запобігти будь-яким додатковим витратам.

Що стосується ІТ-технологій та програмного забезпечення в Україні щодо розробки систем управління активами, то найперспективнішими з них є:

- Kissflow – це не суто ІТ-технологія адміністрування, а фінансова «хмара», яку можуть використовувати компанії для управління основної операційної діяльністю: від активів до об'єктів;

- Service Now застосовує консолідовану базу даних активів і звіти, надає різноманітні послуги з управління активами, наприклад, управління запасами, управління фінансовою інформацією, відстеження ресурсів тощо;

- SAP ERP Suite – комплексний набір технологій управління бізнес-активами, який застосовують у різних галузях. Головною перевагою SAP є простота обробки всього, від матеріалів до активів і витрат, в одному місці;

- IBM Maximo – наскрізне IBM Maximo управління активами, яке включає детальний модуль обслуговування та інші інструменти для закупівель і управління запасами. Механізм інтеграції продукту є ефективним та сприяє створенню добре «підключеної платформи» щодо управління активами;

- Oracle E-Business Suite – комплексне управління активами. Програмний додаток надає багато графічних інструментів звітності, які зацікавлені сторони можуть використовувати для створення індивідуального звіту та його аналізу. За допомогою конекторів REST API або SOAP компанії можуть взаємодіяти з широким спектром програм [8].

Слід зауважити, що сьогодні ідеального програмного забезпечення щодо систем управління активами не існує, а тому кожна компанія вибирає

найкращий інструмент управління активами відповідно своїм вимогам та задля досягнення намічених цілей.

Ефективне управління активами має вирішальне значення для успіху будь-якої компанії, особливо тому, що інфраструктурні активи з тривалим терміном експлуатації та значними капітальними інвестиціями в майбутньому створять основу економічної діяльності. Тому чим складніший бізнес, тим важливіше мати надійний механізм управління активами.

Наразі в Україні сучасні компанії з управління активами розробляють для підприємств, великих компаній і холдингів системи управління активами, за допомогою яких здійснюється ефективне управління активами, оптимізується структура активів, покращується фінансова діяльність за рахунок створення інвестиційного фонду, мінімізуються витрати, знижуються ризики, зростає віддача від інвестицій в майбутньому.

Компанія з управління активами «Система плюс» (м. Київ) розробляє системи управління фінансами для холдингів, які складаються із:

- інвестиційно-фінансового консалтингу;
- фінансової моделі щодо управління фінансовими активами [9].

Інвестиційно-фінансовий консалтинг розглядає питання щодо: 1) вибору оптимальної моделі управління фінансами; 2) розробки механізму застосування інструментів фінансового та фондового ринків; 3) ефективного функціонування інститутів спільного інвестування та випуску цінних паперів;

Впровадження фінансової моделі, розробленої компанією «Система плюс» з урахуванням вимог та побажань інвестора, здійснюється таким чином:

- реалізація механізму управління фінансовими активами (концентрація ресурсів в інститути спільного інвестування із подальшим фінансуванням пріоритетних напрямків діяльності холдингу);
- організація випуску облігацій (з метою залучення позичкових ресурсів);
- надання займу за рахунок активів інвестиційного фонду.

Отже, розглянута система управління фінансами холдингів спрямована на оптимізацію структури активів і покращення фінансової діяльності за рахунок створення інвестиційного фонду. Кошти інвестиційних фондів в Україні мають податкові пільги та захищені на законодавчому рівні. Саме тому такі системи управління активами використовують холдинги для ефективного управління капіталом та досягнення максимального ефекту від інвестицій.

Заслуговує на увагу провідне програмне забезпечення, послуги і підтримка щодо розробки ефективних систем управління активами від міжнародної консалтингової компанії з управління активами «Vetasi». Наразі «Vetasi», філії якої є і в Україні (м. Київ), є найбільшим партнером корпорації ІВМ у впровадженні програмних рішень з управління активами Maximo.

Компанія «Vetasi» є однією з небагатьох консультантів щодо управління активами, яка надає клієнтам ефективні програмні і технологічні рішення у всіх секторах і класах активів, а саме:

- послуги з управління активами (підвищення фінансової ефективності управління активами, планування і прогнозування активів, оцінка та управління ризиками активів за міжнародними стандартами ISO-31000 і ISO-55001);
- рішення з управління активами 4.0;
- інтелектуальне управління нерухомістю та об'єктами;
- управління ІТ-сервісом;

- доставка рішень, хмарний хостинг і підтримка [10].

Розробники систем управління активами «Vetasi» оновлюють проекти управління активами інноваційними рішеннями із використанням штучного інтелекту, хмарних технологій, цифрових технологій BigData («великі дані»). Новий пакет прикладних програм MAS від IBM використовує багаторівневі програми управління ефективністю активами (APM) і планування інвестицій в активи (AIP). Програмне забезпечення і алгоритми MAS, надійність активів і програм APM і AIP зміцнилися за допомогою інтелектуальної обробки даних – штучного інтелекту. Універсальність MAS допомагає будь-якій організації:

- здійснювати управління активами відповідно її стратегії і цілей;
- прогнозувати залишковий строк корисного використання (RUL) активів;
- максимально збільшити RUL активів і попередити збої у роботі активів;
- планувати інвестиції в активи при проведенні їх інвентаризації;
- оптимізувати фінансову та виробничу рентабельність активів;
- прогнозувати технічне обслуговування та надійність активів.

Рішення з управління активами 4.0 від компанії «Vetasi», використовуючи дані Інтернету речей (IoT), цифрові технології BigData, штучний інтелект (AI) у системах управління активами, дає можливість покращувати фізичний стан активів, забезпечити надійність та ефективність використання активів. Хмарні і локальні рішення EAM-систем дозволяють подовжити строк служби активів, оптимізувати процеси управління активами, приймати обґрунтовані рішення шляхом аналізу усіх типів активів, підвищити рентабельності інвестицій.

Висновки. Аналіз професійної діяльності та систем управління компаній з управління активами в Україні дозволяє зробити наступні висновки: в Україні компанії з управління активами здійснюють свою

професійну діяльність з управління активами інститутів спільного інвестування, забезпечуючи їх стабільне функціонування у майбутньому. Основною метою діяльності компанії з управління активами є забезпечення приросту вкладених активів інвесторів.

Компанії з управління активами завдяки технологічним та програмним рішенням світового рівня для підприємств, великих компаній і холдингів розробляють і впроваджують системи управління активами, за допомогою яких оптимізується структура активів, мінімізуються витрати, знижуються ризики, здійснюється ефективне управління активами, зростає віддача від інвестицій в майбутньому. Сьогодні в Україні найперспективнішими системами управління активами є провідні IT-технології та програмні рішення Kissflow, Service Now, SAP ERP Suite, IBM Maximo, Oracle E-Business Suite.

Таким чином, в Україні компанії з управління активами в процесі своєї професійної діяльності впроваджують найперспективніші системи управління активами інвесторів, які здатні: оптимізувати процеси управління активами, їх захист та ефективне використання; забезпечити надійність активів; оцінювати ризики та управління активів згідно вимог міжнародних стандартів ISO-31000 і ISO-55001; приймати рішення на основі аналізу усіх видів активів; підвищувати рентабельність інвестицій. Отже, такі найперспективніші системи управління компаній з управління активами є фінансовим інструментом майбутнього, так як їх впровадження та ефективне використання сприятиме зростанню активів інвесторів, інвестиційного капіталу і інвестицій у різні галузі економіки країни.

Література

1. Про інститути спільного інвестування : Закон України № 5080-VI від 01.01.2023. URL: <https://zakon.rada.gov.ua/laws/show/5080-17#Text> (дата звернення: 23.06.2023)

2. Компаніям з управління активами. Офіційний сайт НКЦПФР. URL: <https://www.nssmc.gov.ua/for-market-participants/profuchasnykam/asset-management-companies/> (дата звернення: 23.06.2023)
3. Діяльність компанії з управління активами. Сайт Юридічної компанії «B&K PARTNERS». URL: <https://bkpartners.com.ua/kompaniya-z-upravlinnya-aktyvamy/> (дата звернення: 23.06.2023)
4. Кавчук А. Створення пайового інвестиційного фонду як ефективний спосіб залучення інвестицій. Сайт Адвокатського об'єднання Кавчук і партнери. 2022. URL: <https://akpartners.com.ua/publications-mutualfunds/> (дата звернення: 23.06.2023)
5. Компанія з управління активами та інвестиційний фонд. Офіційний сайт компанії «SoldsS». URL: <http://www.soldis.com.ua/uk/node/237> (дата звернення: 23.06.2023)
6. Твардовська Я. Хто здійснює управління активами в Україні? Інформаційне агентство «Великий Київ». 2022. URL: <https://bigkyiv.com.ua/hto-zdijsnyuye-upravlinnya-aktyvamy-v-ukrayini/> (дата звернення: 23.06.2023)
7. Огляд діяльності індустрій управління активами інституційних інвесторів та адміністрування пенсійних фондів в Україні. Офіційний сайт УАІБ. 30.12.2022 URL: <https://www.uaib.com.ua/analituaib/publici-quart/uaib-oglyad-diyalnosti-za-3-y-kvartal-2022-roku-instituti-spilnogo-investuvannya> (дата звернення: 23.06.2023)
8. Система управління активами: переваги та 5 кращих програмних рішень. Офіційний сайт «Доходність бізнесу». 23.03.2023. URL: <https://businessyield.com/uk/management/asset-management-system/> (дата звернення: 23.06.2023)
9. Розробка систем управління фінансами холдингів. Офіційний сайт компанії з управління активами «Система плюс». URL:

<http://kua.kiev.ua/rozrobka-sistem-upravliinnya-fiinansami-korporacij-piidpriemstv-20.html> (дата звернення: 23.06.2023:)

10. Рішення для управління активами. Офіційний сайт «Vetasi». URL: <https://www.vetasi.com/uk/%d0%b0%d0%ba%d1%82%d0%b8%d0%b2%d0%b0%d0%bc%d0%b8/> (дата звернення: 23.06.2023)

References

1. Pro instytuty spilnoho investuvannia : Zakon Ukrainy № 5080-VI vid 01.01.2023. URL: <https://zakon.rada.gov.ua/laws/show/5080-17#Text>
2. Kompaniiam z upravlinnia aktyvamy. Ofitsiinyi sait NKTsPFR. URL: <https://www.nssmc.gov.ua/for-market-participants/profuchasnykam/asset-management-companies/>
3. Diialnist kompanii z upravlinnia aktyvamy. Sait Yurydychnoi kompanii «B&K PARTNERS». URL: <https://bkpartners.com.ua/kompaniya-z-upravlinnya-aktyvamy/>
4. Kavchuk A. Stvorennia paiovoho investytsiinoho fondu yak efektyvnyi sposib zaluchennia investytsii. Sait Advokatskoho obiednannia Kavchuk i partnery. 2022. URL: <https://akpartners.com.ua/publications-mutualfunds/>
5. Kompaniia z upravlinnia aktyvamy ta investytsiinyi fond. Ofitsiinyi sait kompanii «SoldsS». URL: <http://www.soldis.com.ua/uk/node/237>
6. Tvardovska Ya. Khto zdiisniue upravlinnia aktyvamy v Ukraini? Informatsiine ahentstvo «Velykyi Kyiv». 2022. URL: <https://bigkyiv.com.ua/hto-zdijsnyuye-upravlinnya-aktyvamy-v-ukrayini/>
7. Ohliad diialnosti industrii upravlinnia aktyvamy instytutsiinykh investoriv ta administruvannia pensiinykh fondiv v Ukraini. Ofitsiinyi sait UAIB. 30.12.2022 URL: <https://www.uaib.com.ua/analituaib/publ-ici-quart/uaib-oglyad-diyalnosti-za-3-y-kvartal-2022-roku-instituti-spilnogo-investuvannya>

8. Systema upravlinnia aktyvamy: perevahy ta 5 krashchykh prohramnykh rishen. Ofitsiinyi sait «Dokhodnist biznesu». 23.03.2023. URL: <https://businessyield.com/uk/management/asset-management-system/>
9. Rozrobka system upravlinnia finansamy kholdynhiv. Ofitsiinyi sait kompanii z upravlinnia aktyvamy «Systema plius». URL: <http://kua.kiev.ua/rozrobka-sistem-upravliinnya-fiinansami-korporacij-piidpriemstv-20.html>
10. Rishennia dlia upravlinnia aktyvamy. Ofitsiinyi sait «Vetasi». URL: <https://www.vetasi.com/uk/%d0%b0%d0%ba%d1%82%d0%b8%d0%b2%d0%b0%d0%bc%d0%b8/>