

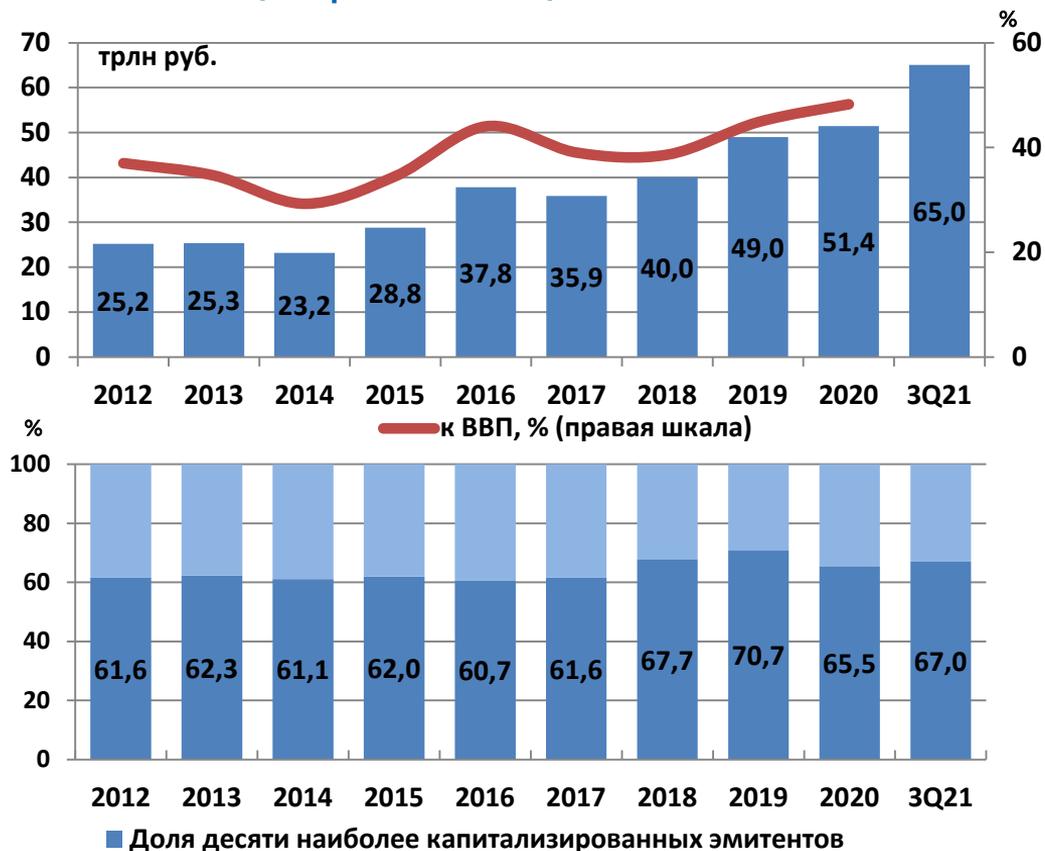
НАУФОР

**РЫНОК ЦЕННЫХ БУМАГ:
ДЕВЯТЬ МЕСЯЦЕВ
2021 ГОДА**

25 октября 2021 года



Капитализация рынка акций



Капитализация внутреннего рынка акций по итогам 3Q 2021 г. – 65 трлн руб. (увеличение с начала года – 26,5%).

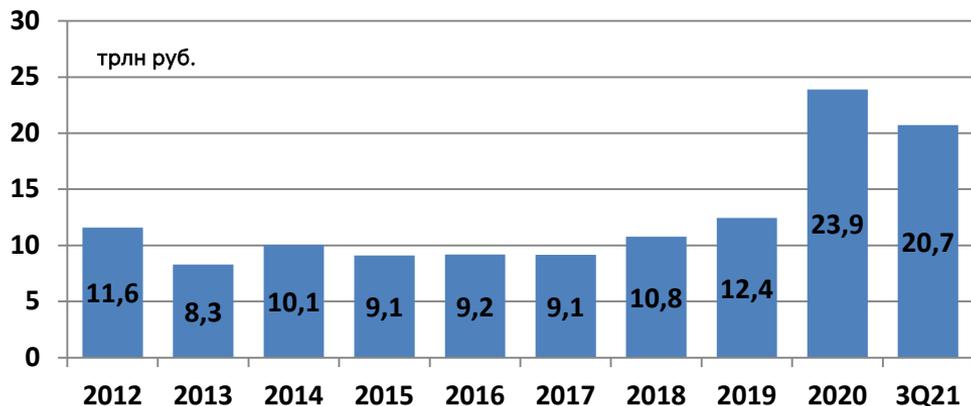
Количество российских эмитентов акций, торгуемых на Московской бирже, практически не изменилось и составило 210 компаний. К обращению допущены акции 269 иностранных эмитентов.

Доля десяти наиболее капитализированных российских эмитентов – 67%.

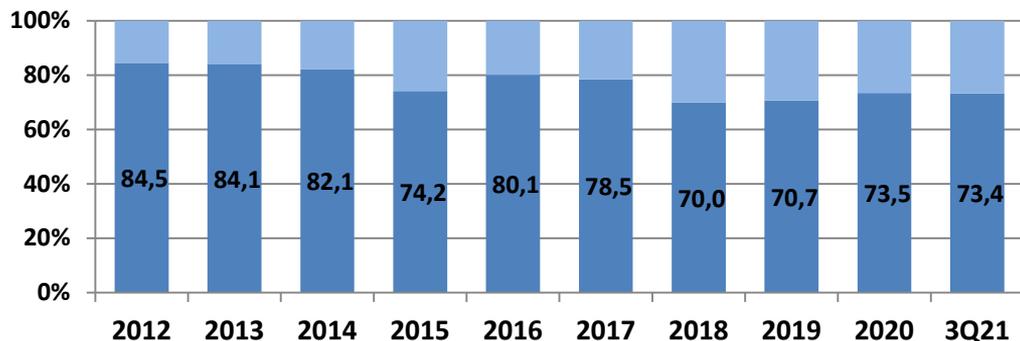
Крупнейшие пять (Газпром, Сбербанк, Роснефть, Лукойл, Новатэк) занимают 48%.



Ликвидность рынка акций Московской биржи



Биржевой оборот российских и иностранных акций по итогам 9 месяцев 2021 г. (без учета РЕПО) – 20,7 трлн руб.



Доля десяти наиболее ликвидных российских эмитентов акций – 73% оборота.

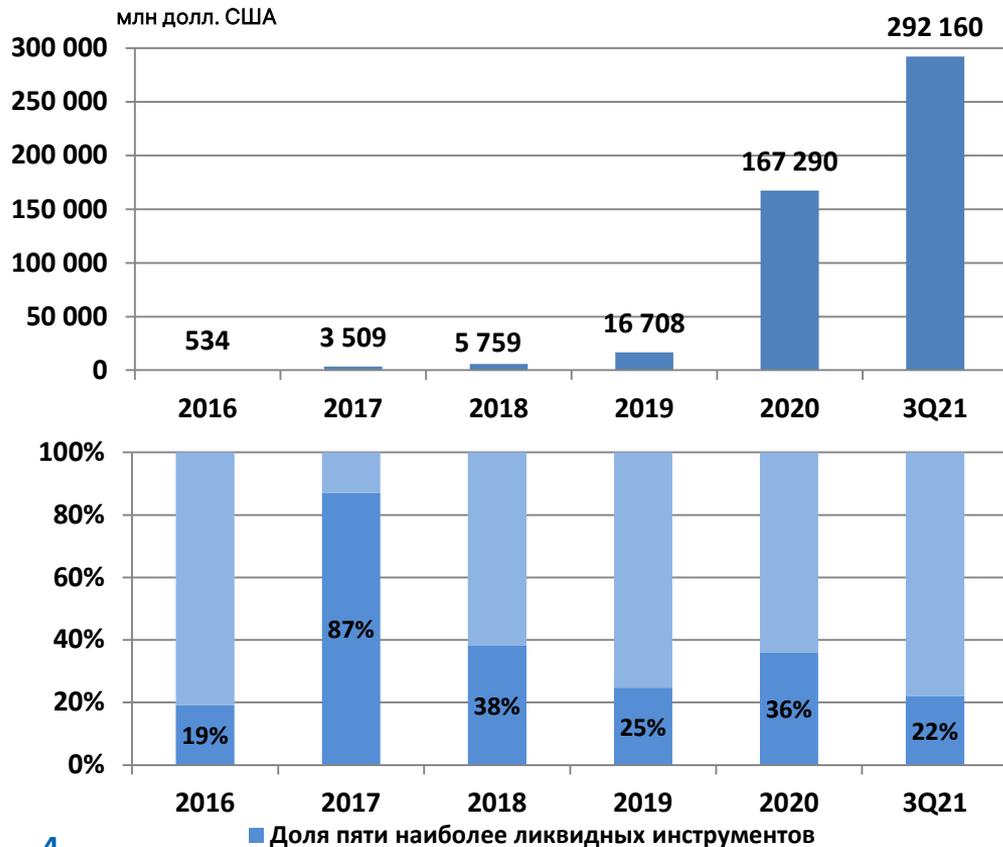
Пять наиболее ликвидных российских эмитентов акций: Газпром, Сбербанк, Норильский Никель, Лукойл, Роснефть

Пять наиболее ликвидных иностранных акций: Moderna, Facebook, Tesla, Alibaba, Virgin Galactic

■ Доля десяти наиболее ликвидных российских эмитентов



Ликвидность иностранных акций на СПБ бирже



Биржевой оборот иностранных акций (без учета РЕПО) по итогам 9 месяцев 2021 г. – 292,2 млрд долларов США.

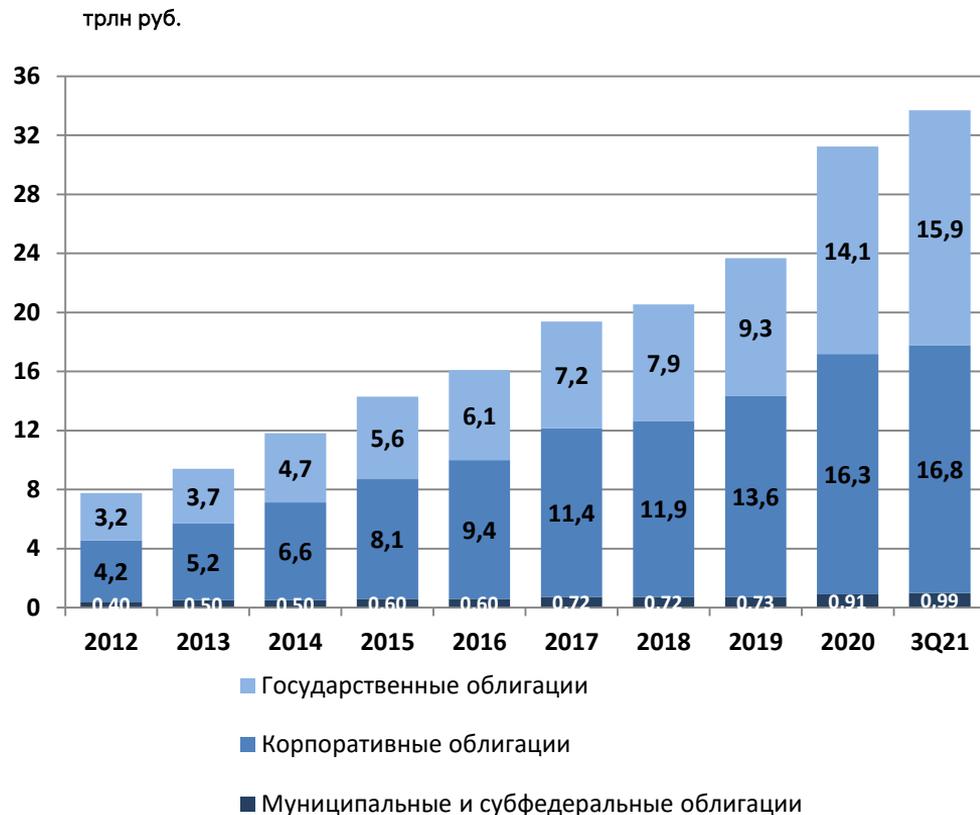
Количество эмитентов акций – 1 584 компании.

Доля десяти наиболее ликвидных эмитентов акций – 33,6% оборота.

Доля пяти наиболее ликвидных эмитентов (Moderna, Virgin Galactic, Tesla, Alibaba, ViPShop) – 22,0%.



Внутренний рынок облигаций (по номиналу)



Объем рынка корпоративных облигаций по итогам 9 месяцев 2021 г. увеличился на 3%, до 16,76 трлн руб.

Количество эмитентов облигаций, торгуемых на Московской бирже, составило 369 компаний.

Рынок государственных облигаций вырос до 15,95 трлн руб. (рост с начала года – 13%).

Рынок субфедеральных и муниципальных облигаций остается в состоянии стагнации – около 1 трлн руб.

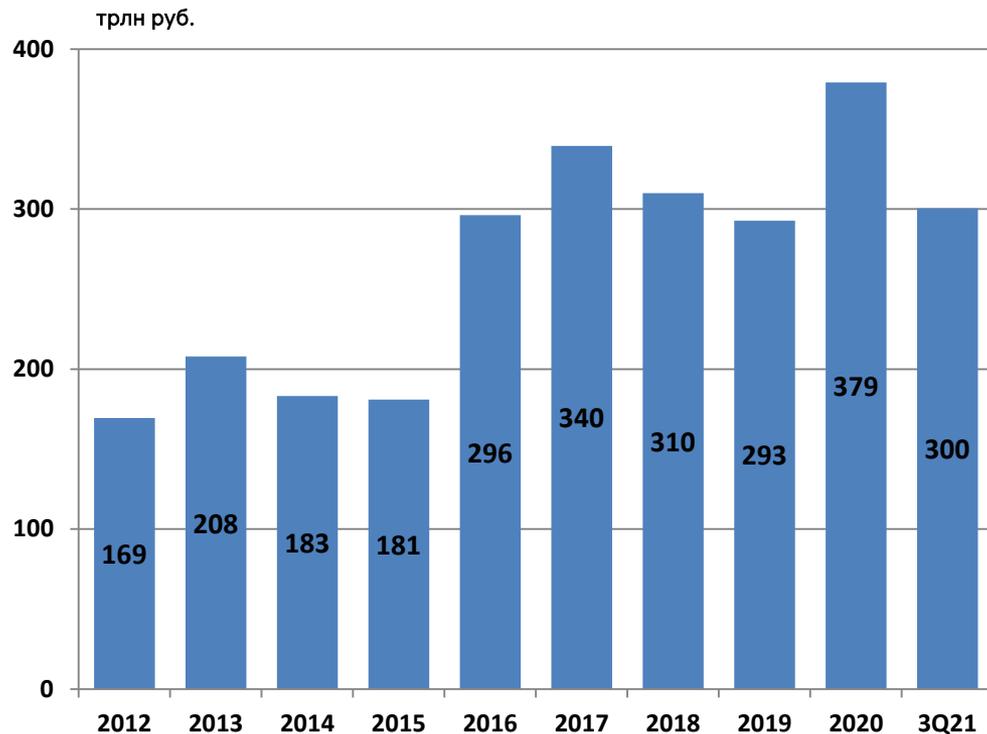


Объем биржевых торгов облигациями



Объем биржевых сделок (по фактической стоимости, без сделок РЕПО и размещений) с корпоративными облигациями на Московской бирже по итогам 9 месяцев 2021 г. – 2,1 трлн руб., с государственными облигациями – 5,0 трлн руб.

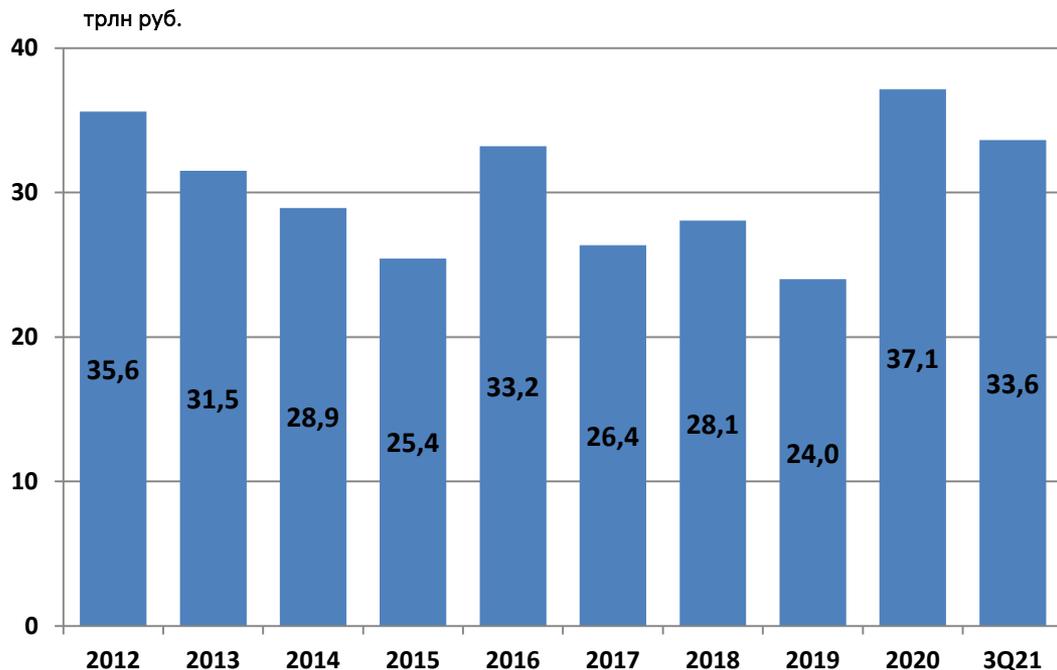
Биржевой рынок РЕПО



Объем биржевых сделок РЕПО на Московской бирже по итогам 9 месяцев 2021 г. составил 300 трлн руб.

В том числе РЕПО с ЦК – 65%.

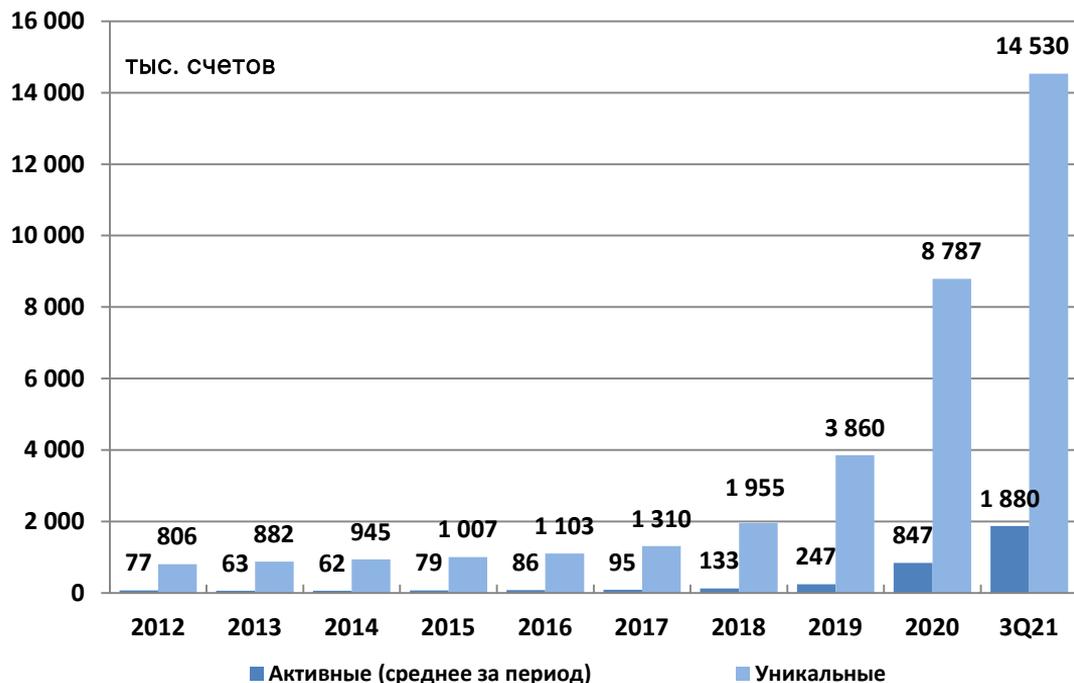
Биржевой срочный рынок (ценные бумаги и фондовые индексы)



Объем торгов на Московской бирже составил по итогам 9 месяцев 2021 г. – 33,6 трлн руб.



Индивидуальные инвесторы (1). Брокерские операции



Общее количество клиентов физических лиц-резидентов на брокерском обслуживании на внутреннем фондовом рынке по данным Банка России выросло за 1Н 2021 г. на 50% и составило 14,8 млн чел.*

Количество счетов физических лиц на брокерском обслуживании, зарегистрированных на Московской бирже, по итогам 3Q 2021 г. выросло на 65%, до 14,53 млн счетов. Более чем в два раза увеличилось число активных инвесторов – 1,88 млн чел. (среднее за период).

На бирже ПАО «СПБ биржа» зарегистрировано 10,1 млн. уникальных клиентов на брокерском обслуживании (рост с начала года - в два раза), в том числе 824,7 тыс. активных (рост с начала года – 35%).

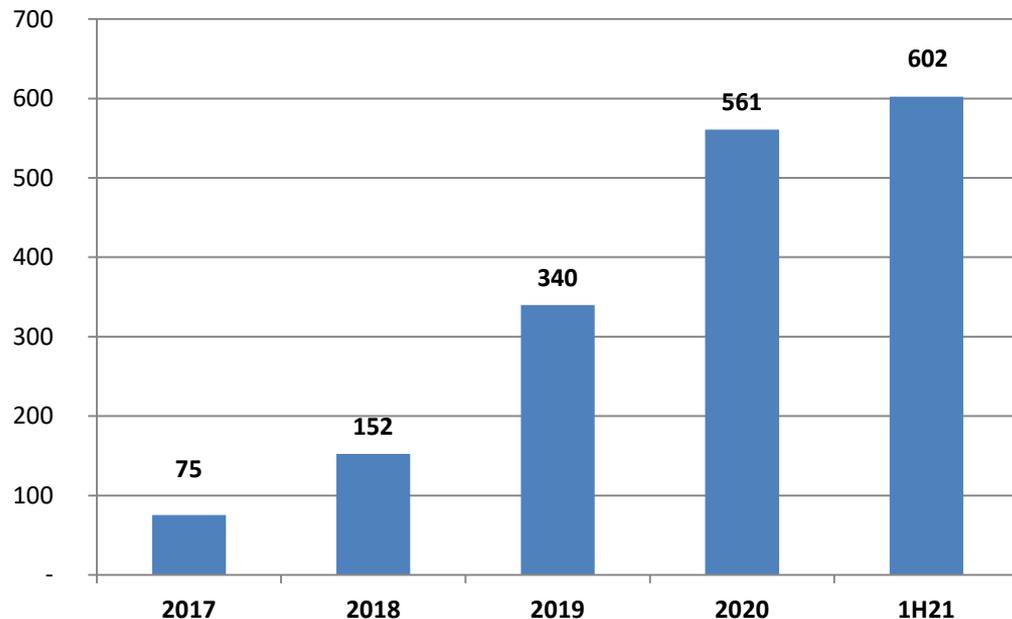
В общем объеме биржевых торгов акциями (без РЕПО) на Московской бирже в сентябре 2021 г. доля физических лиц - 39%, облигациями - 14%, на срочном рынке - 45%.

* По оценкам НАУФОР 27% счетов (не ИИС) и 33% счетов ИИС зафондированы.



Индивидуальные инвесторы (2). ДУ

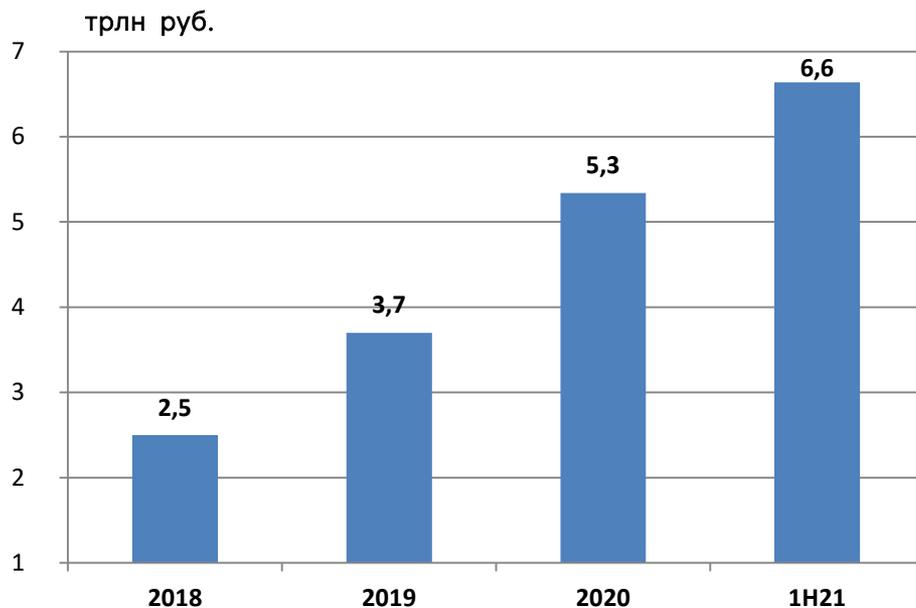
тыс. счетов



Количество клиентов доверительного управления физических лиц-резидентов по данным Банка России выросло за 1H 2021 г. на 7,5% и составило 602 тыс. чел.



Индивидуальные инвесторы (3) - объем инвестиций



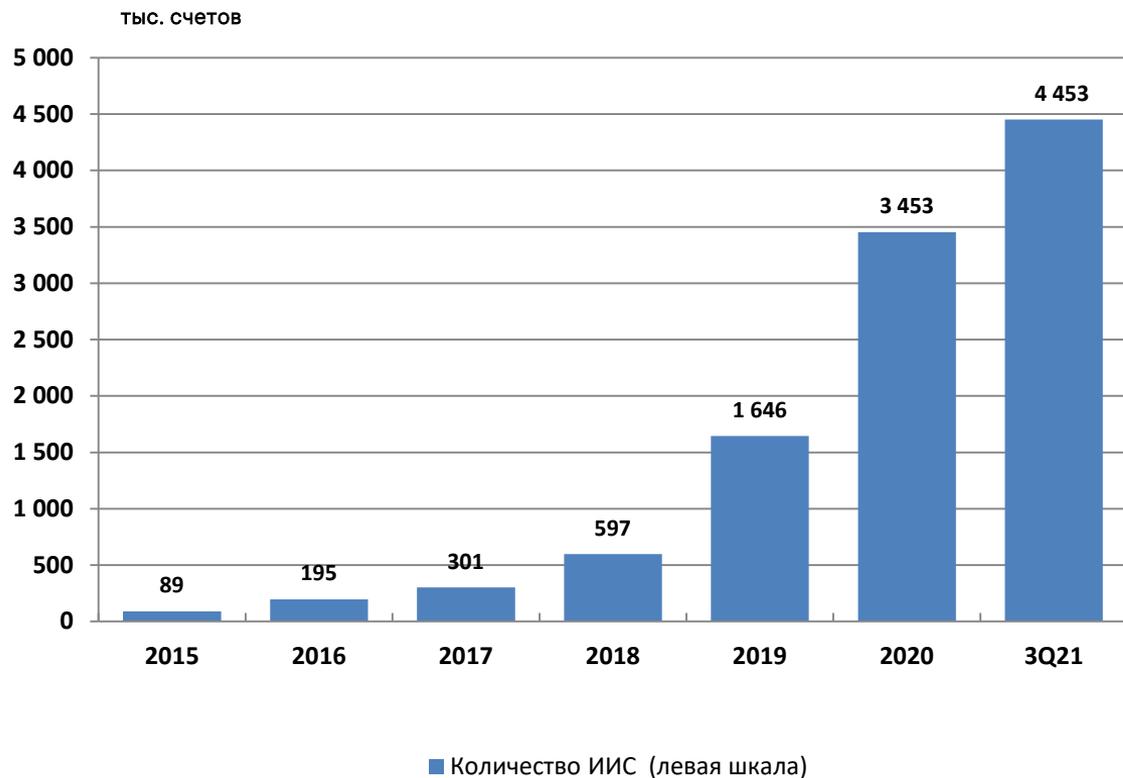
Стоимость ценных бумаг физических лиц на счетах в депозитариях (по оценочной стоимости), по данным Банка России на конец июня 2021 г. достигла 6,64 трлн руб. (рост с начала года – 24%).

Совокупный объем активов на брокерском обслуживании физических лиц – резидентов по данным Банка России по итогам 1H2021 составил 7,15 трлн руб. (включая ценные бумаги, денежные средства и требования за вычетом обязательств).

Стоимость портфелей физических лиц – резидентов в доверительном управлении по данным Банка России по итогам 1H2021 выросла на 13% и составила 1,13 трлн руб.



Индивидуальные инвесторы (4) - ИИС



В сентябре 2021 г. количество ИИС достигло 4,45 млн счетов (рост с начала года – 29%).

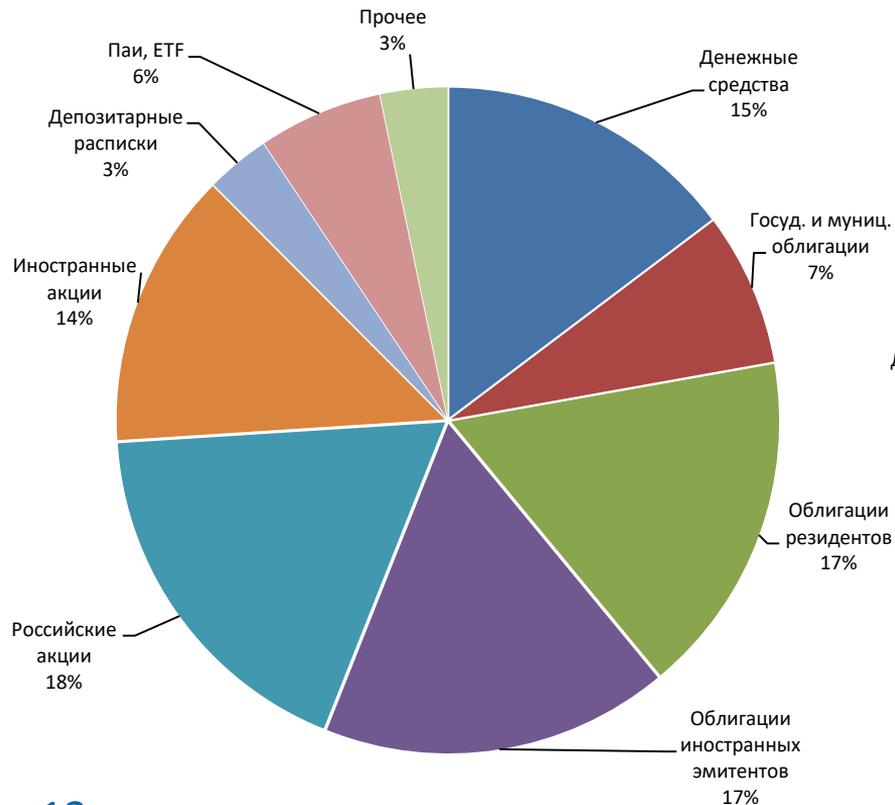
На первые пять операторов ИИС приходится 91% счетов. Крупнейший оператор – Группа Банка «ПАО Сбербанк» (46%).

По данным Банка России, по итогам 1Н 2021 г. объем ИИС составил 453 млрд руб. (рост с начала года – 21%).

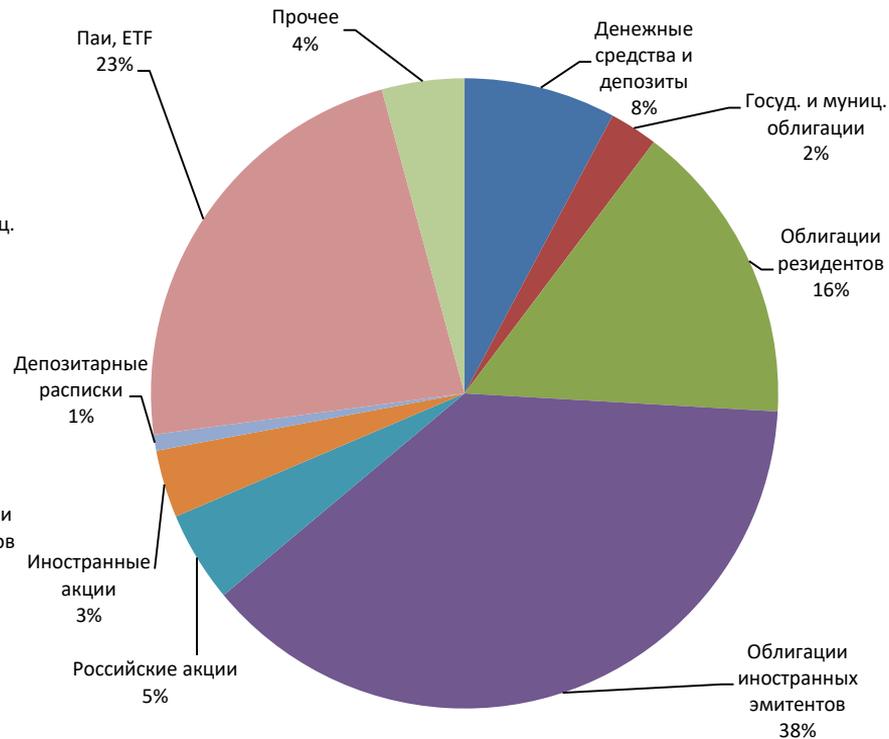


Индивидуальные инвесторы (4) – структура активов (1Q2021)

Брокерские счета

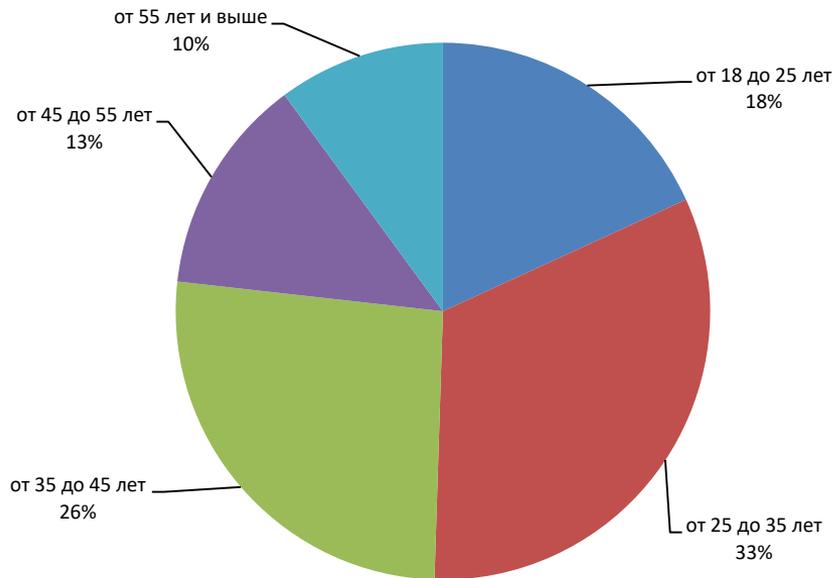


Счета ДУ



Индивидуальные инвесторы (5) – портрет (2020)

Брокерские ИИС

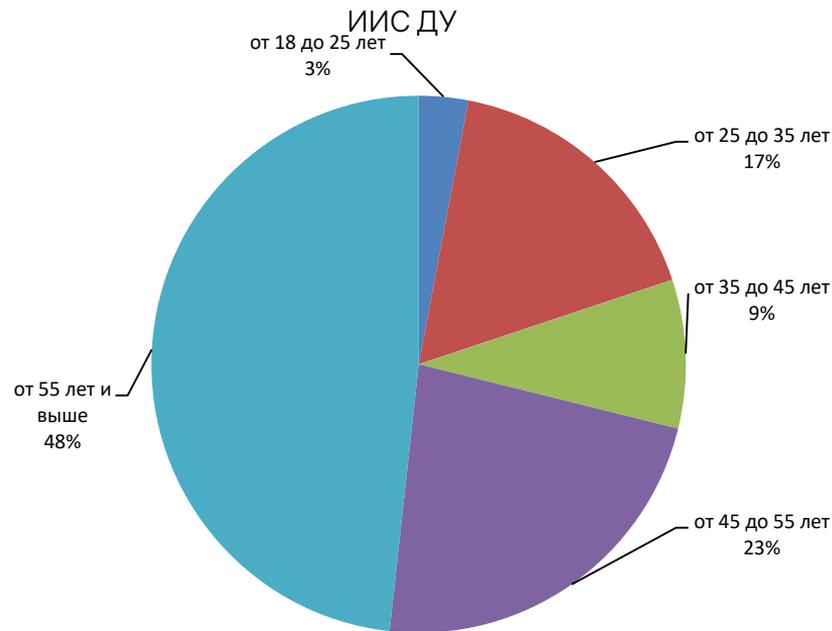


Среди владельцев брокерских ИИС:

- женщины – 36%;
- мужчины – 64%.

14

ИИС ДУ

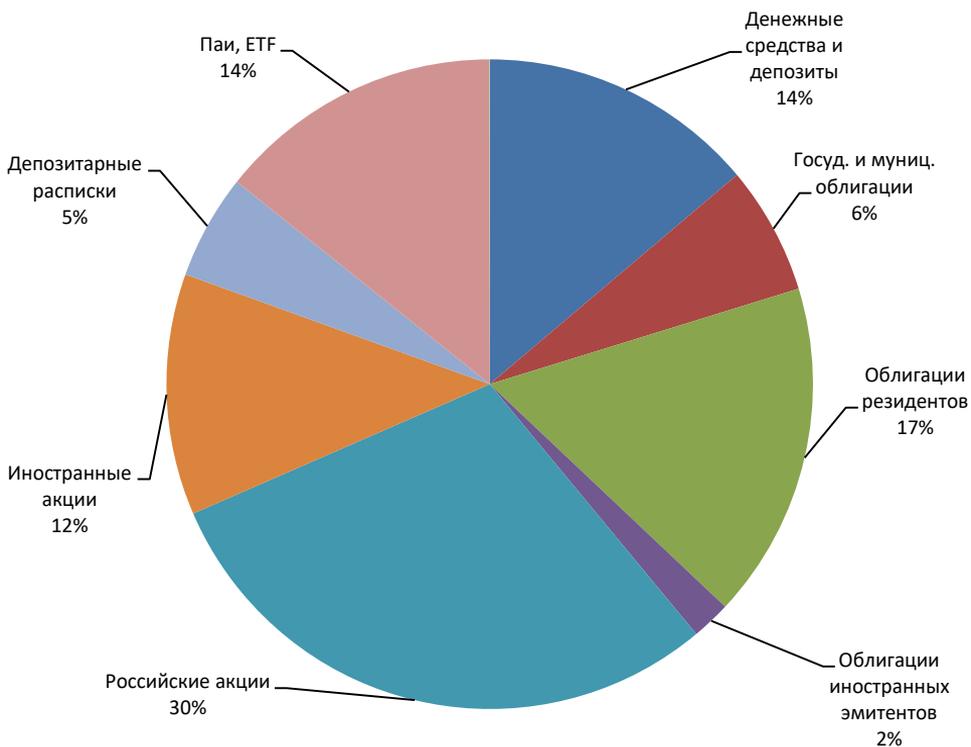


Среди владельцев ИИС ДУ:

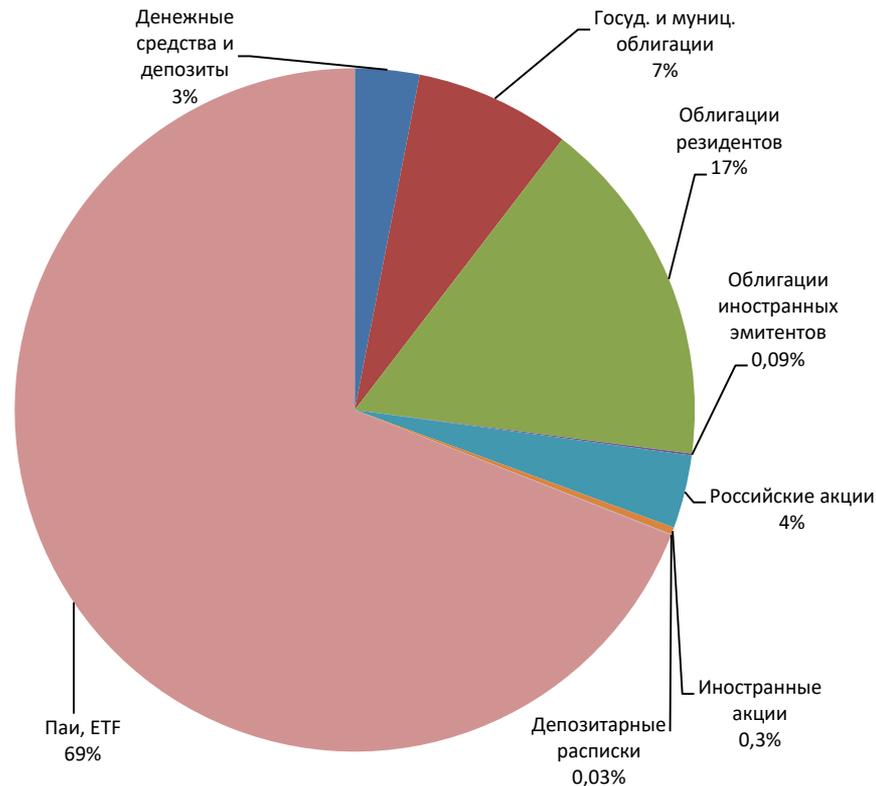
- женщины – 60%;
- мужчины – 40%.

Индивидуальные инвесторы (б), ИИС – структура активов (2Q2021)

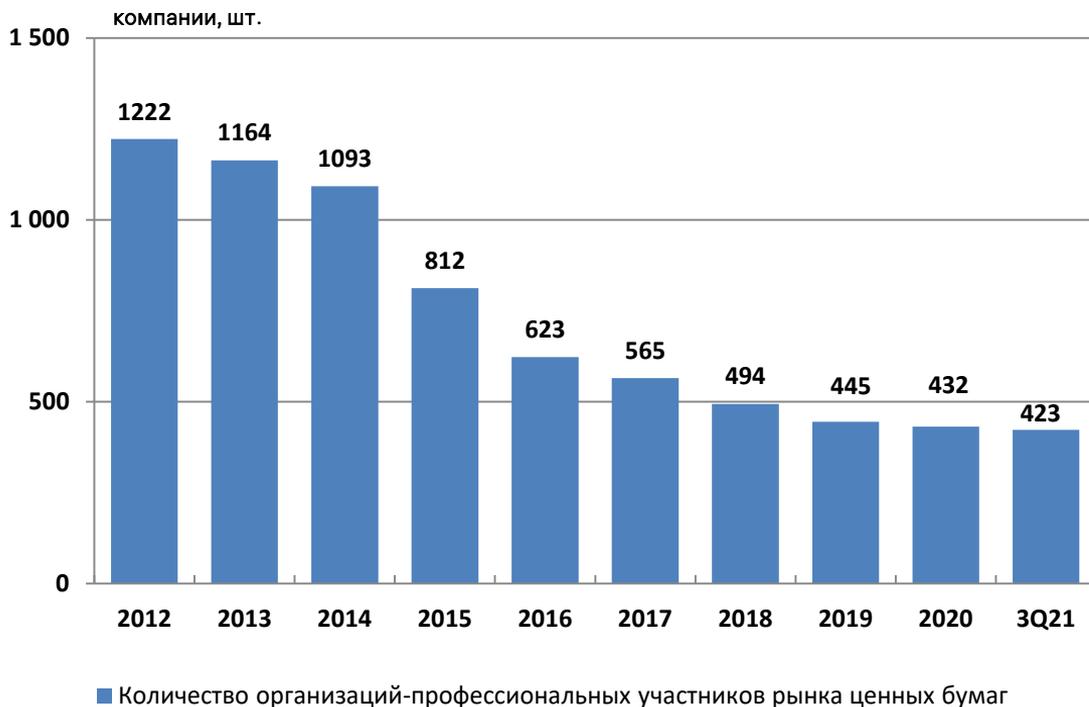
Брокерские ИИС



ИИС ДУ



Индустрия профессиональных участников рынка ценных бумаг



Число юридических лиц, имеющих лицензии на осуществление брокерской, дилерской, депозитарной деятельности, деятельности по управлению ценными бумагами и лиц, включенных в реестр инвестиционных советников, в любых сочетаниях по итогам 3Q 2021 г. составило 423 ед. (сокращение с начала года – 2%).

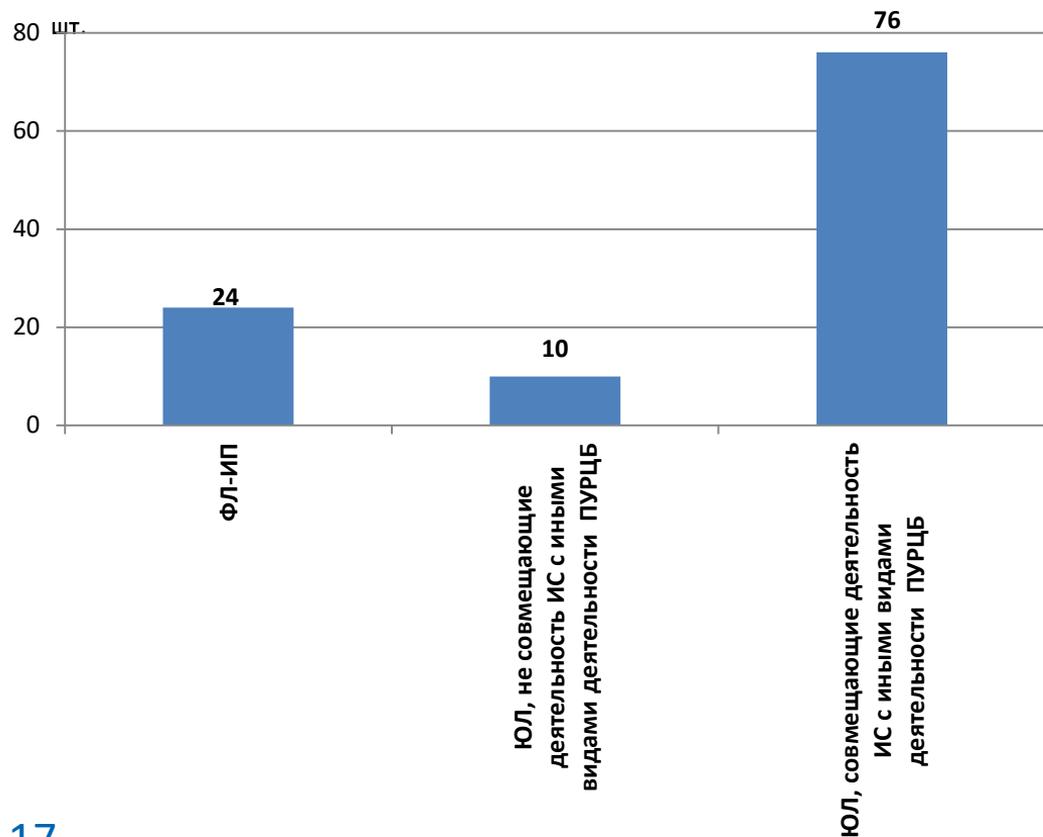
При этом (в среднем):

- НФО - 55% ПУРЦБ
- КО - 45% ПУРЦБ

За период с 2012 г. количество профучастников уменьшилось на 65%. При этом ежегодное сокращение составило в среднем 12% (в диапазоне от 25 до 2% в зависимости от рыночной ситуации)



Инвестиционные советники



В 3Q 2021 г. в реестр Банка России включено 110 инвестиционных советников (в начале года – 96). В том числе:

- ПУРЦБ – 69,1%;
- ИП – 21,8%;
- иные – 9,1%.

Семь ИС (в том числе 3 ИП) исключены из реестра.

Доля приходящих на фондовый рынок клиентов, пользующихся услугами инвестиционных советников, составила, по оценкам НАУФОР, 35%.

При открытии брокерских ИИС услугами инвестиционных советников пользуются 20% клиентов.



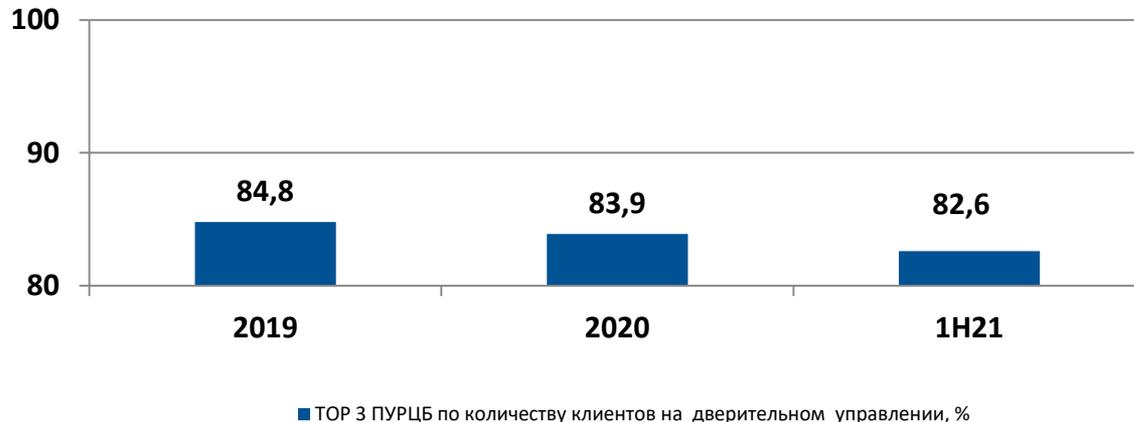
Индустрия - Концентрация по клиентам



На 5 компаний приходится 91% клиентов на брокерском обслуживании.

При этом:

- в НФО - 12% клиентов
- в КО - 88% клиентов
- 99,8% клиентов – физические лица



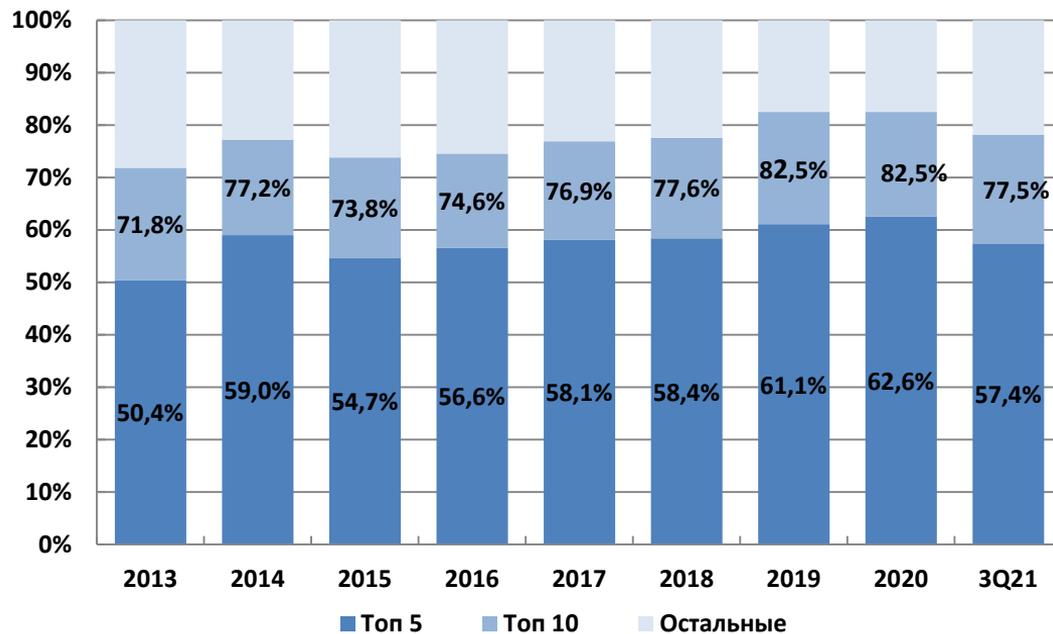
На 3 компании приходится 83% клиентов ДУ.

При этом:

- в НФО - 99,6% клиентов
- в КО - 0,4% клиентов
- 99,9% клиентов – физические лица



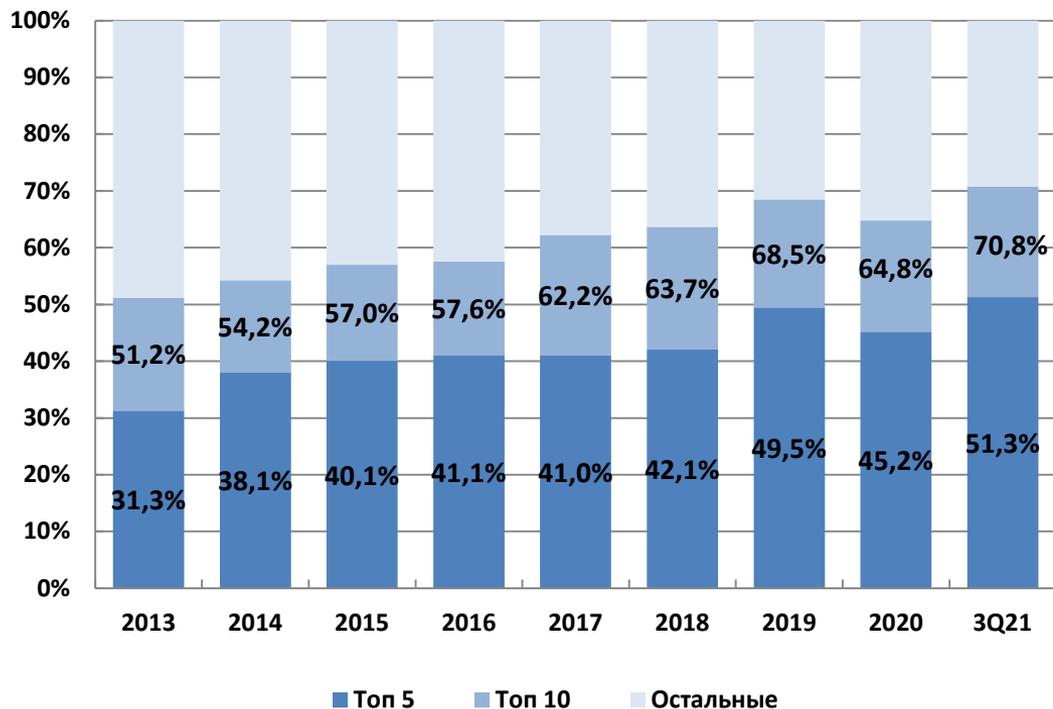
Концентрация оборотов брокеров (1) – акции



На десять крупнейших операторов биржевого рынка акций Московской биржи (все режимы торгов, 9 месяцев 2021 г.) приходится 77,5% оборота.

На пять крупнейших операторов (БКС, Сбербанк, ВТБ, Ренессанс Брокер, Тинькофф Банк) приходится 57,4%.

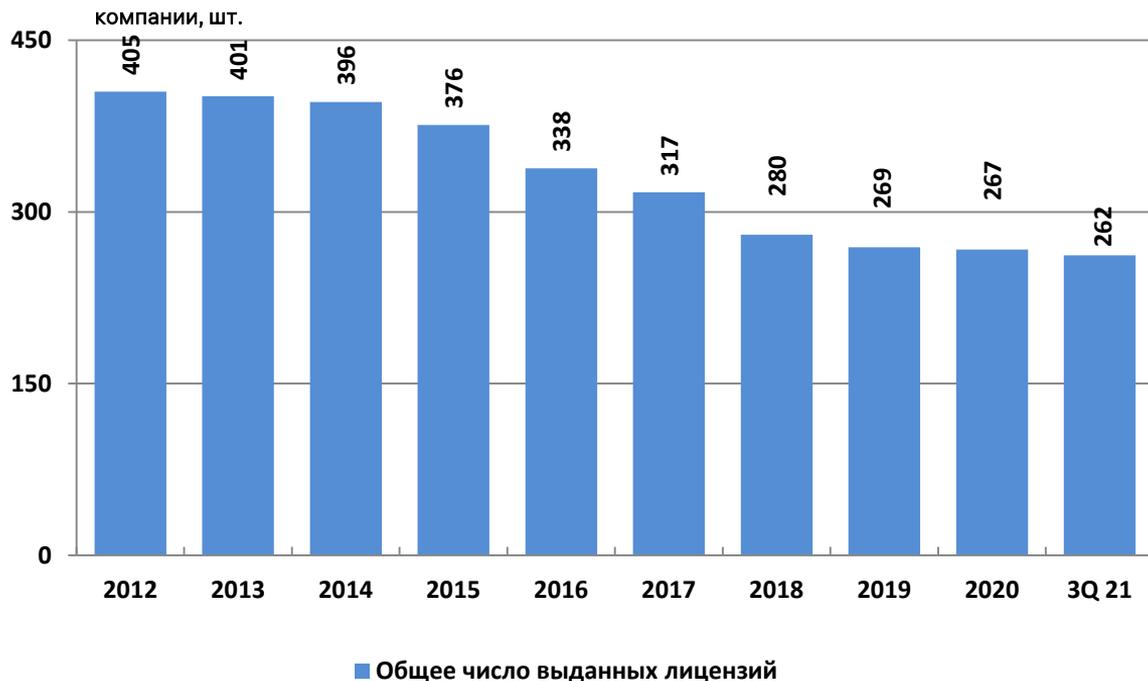
Концентрация оборотов брокеров (2) – облигации



На десять крупнейших операторов биржевого рынка корпоративных облигаций Московской биржи (все режимы торгов, 9 месяцев 2021 г.) приходится 70,8% оборота.

На пять крупнейших операторов (ВТБ, Сбербанк, Велес Капитал, ГПБ, Совкомбанк) приходится 51,3%.

Управляющие компании фондов

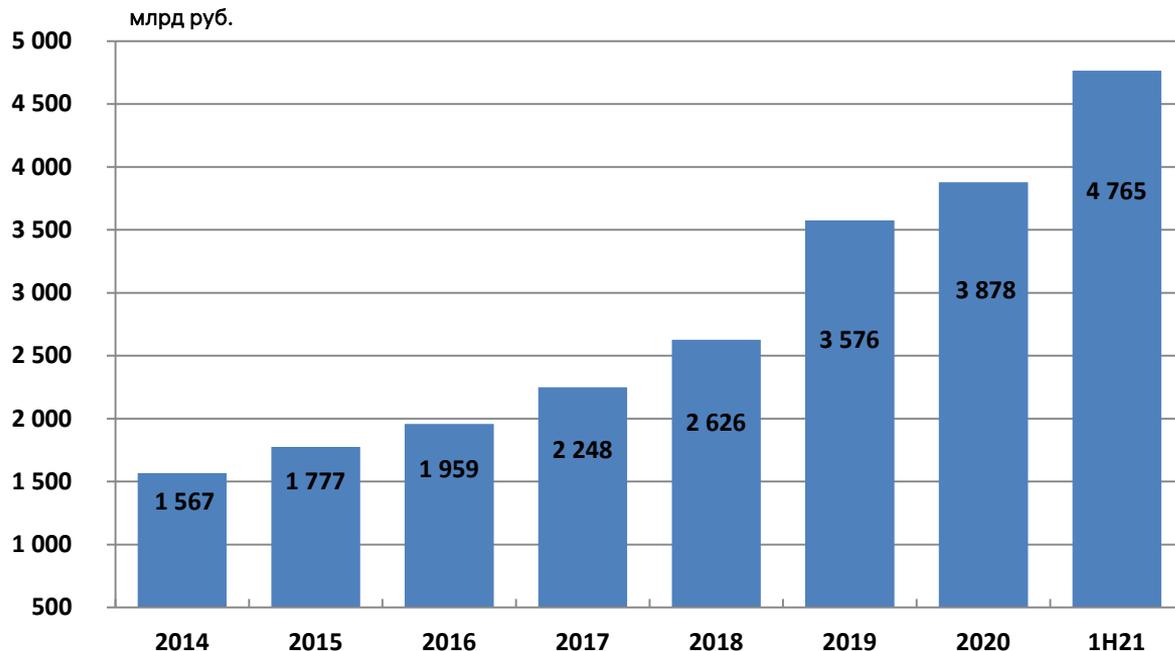


По итогам 3Q 2021 г. 262 юридических лица имеют лицензию управляющей компании. В том числе 63 УК имеют лицензию ДУ, 15 компаний включены в реестр ИС. Полный набор профессиональных возможностей (УК+ДУ+ИС) имеют 6% компаний.

За период с 2012 г. количество УК уменьшилось на 35%. При этом ежегодное сокращение составило в среднем 6% (в диапазоне от 12 до 1% в зависимости от рыночной ситуации)



Паевые инвестиционные фонды (1) – СЧА фондов для квалифицированных инвесторов

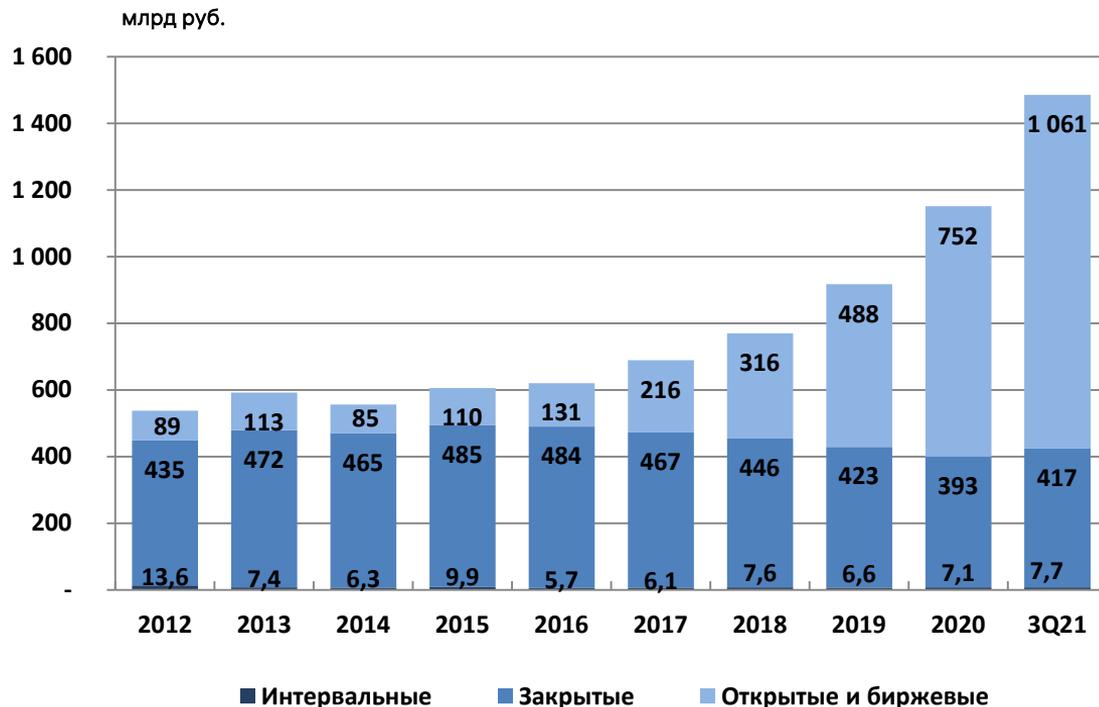


Стоимость чистых активов ПИФ для квалифицированных инвесторов в июне 2021 г. превысила 4,7 трлн руб. (рост с начала года - 23%).

Свыше 95% этой суммы приходится на ЗПИФ



ПИФ (2) - СЧА фондов для неквалифицированных инвесторов



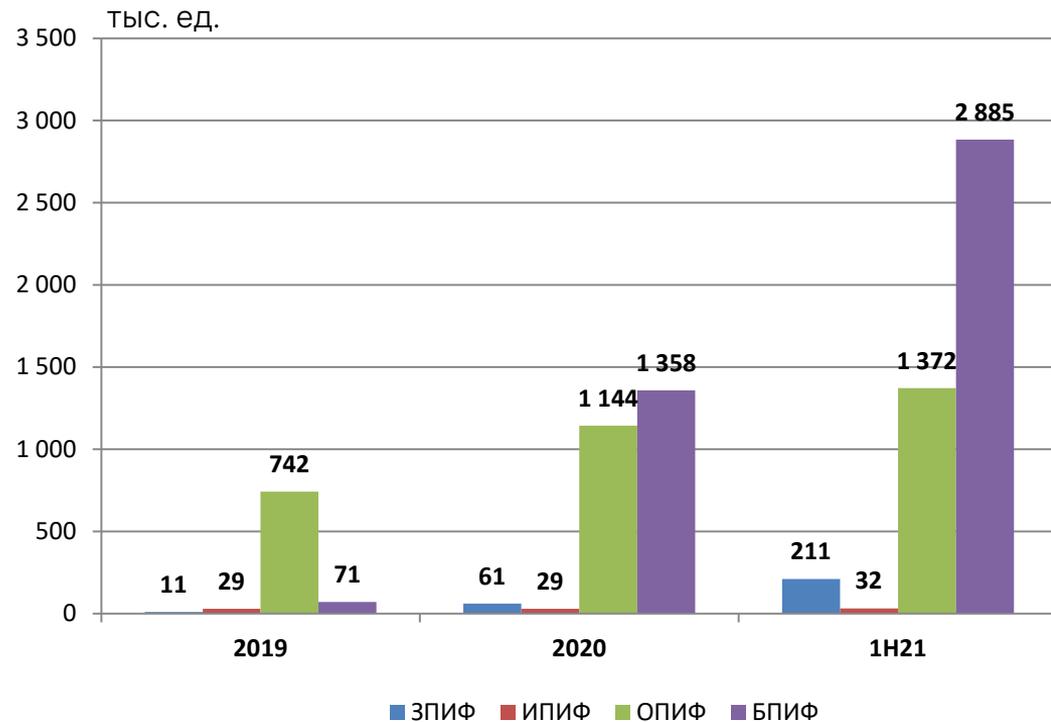
Стоимость чистых активов ПИФ для неквалифицированных инвесторов по в июне 2021 г. составила 1,49 трлн руб. (рост с начала года – 29%).

СЧА открытых ПИФ – 899 млрд руб. (рост с начала года – 35%).

В 2018 – 2020 гг. стали появляться биржевые ПИФ, и по итогам 9 месяцев 2021 г. их СЧА достигла 160 млрд руб. (рост с начала года – 88%).



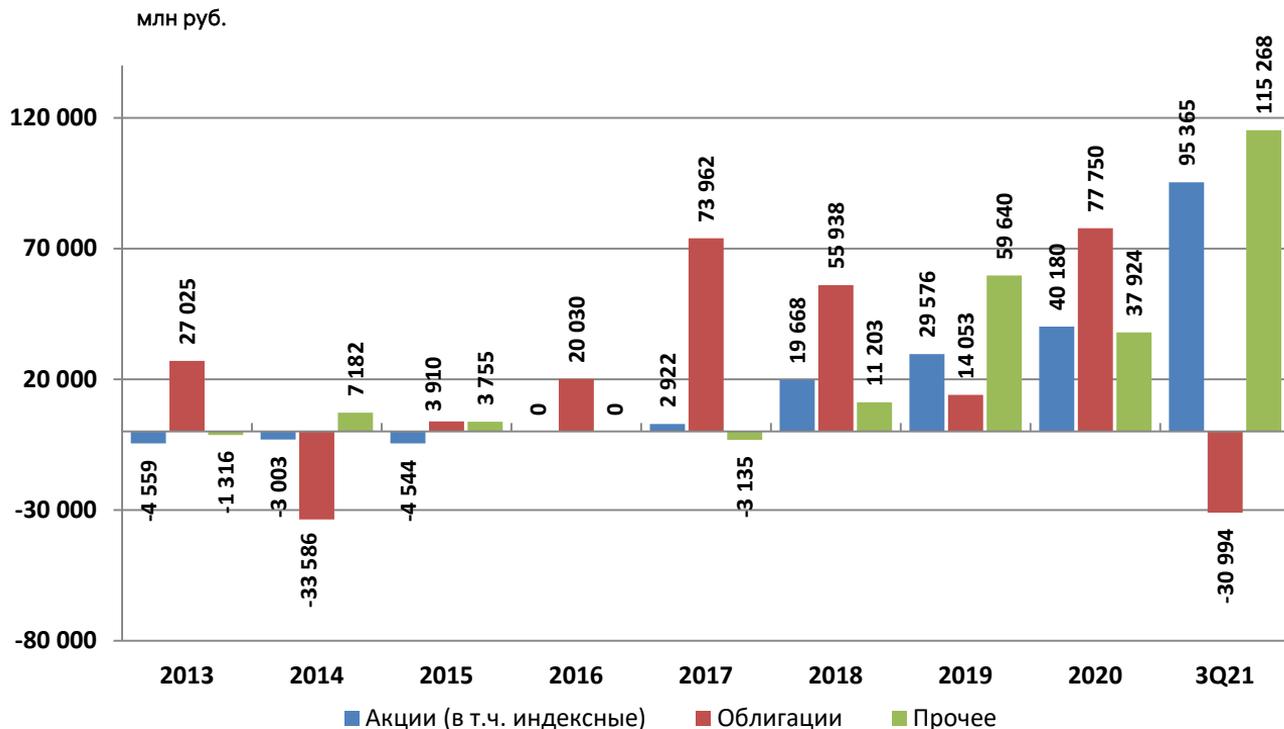
ПИФ (З) - Владельцы инвестиционных паев *



Количество владельцев инвестиционных паев в июне 2021 г. составило 4,5 млн ед. (рост с начала года – 74%).

* Без учета ИПИФ «Альфа Капитал», без учета возможности приобретения одним инвестором паев нескольких ПИФ

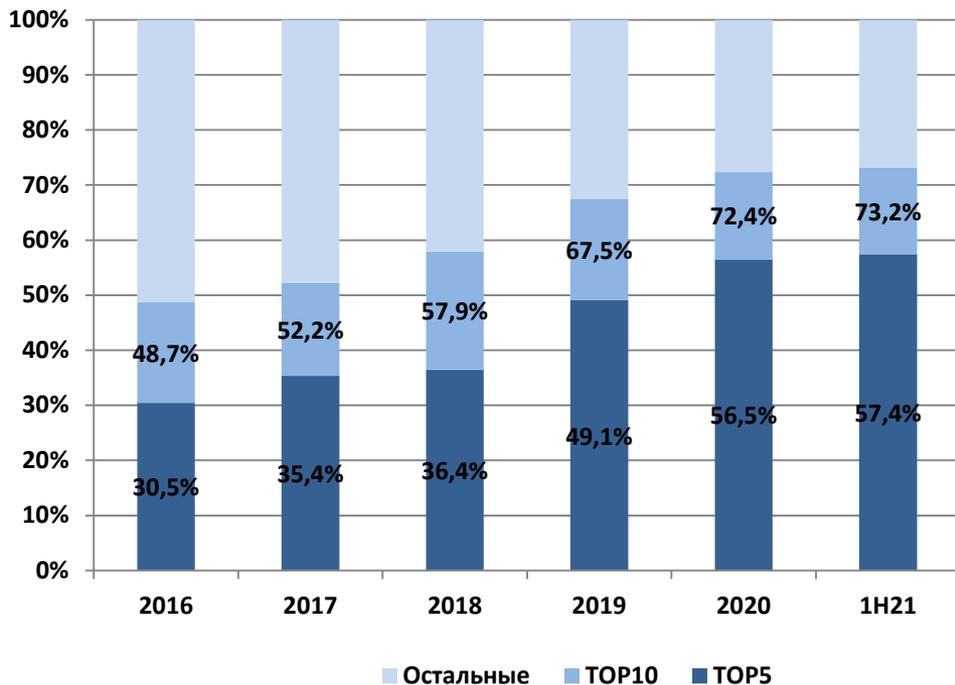
ПИФ (3) – объем привлечения



Объем чистого привлечения в ОПИФ за 9 месяцев 2021 г. составил 179,6 млрд руб. (для сравнения: в 2020 г. объем привлечения - 155 млрд руб.)

Отмечается рост интереса к фондам акций и смешанным фондам.

Концентрация управляющих компаний по СЧА ПИФ для неквалифицированных инвесторов



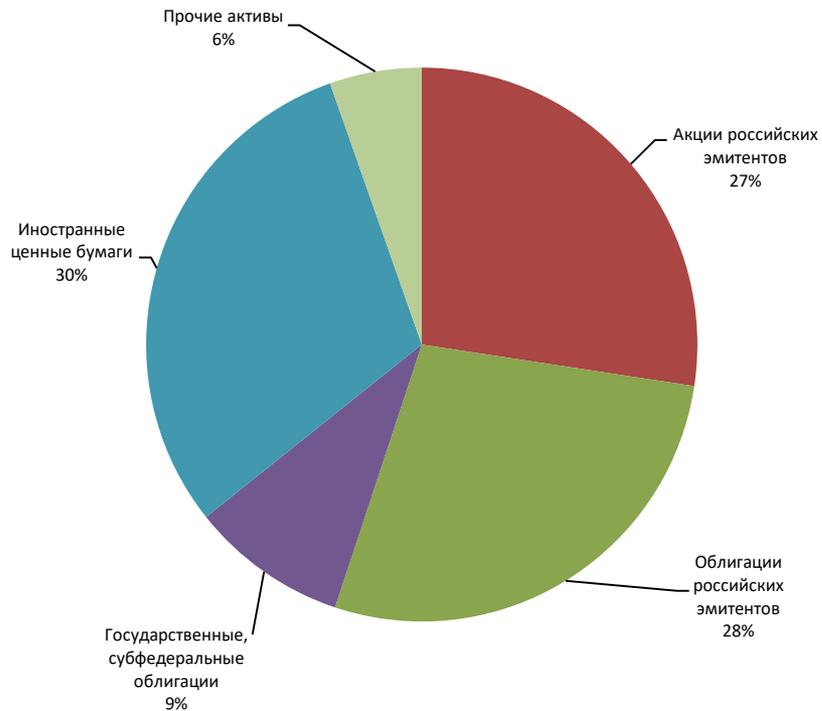
В июне 2021 г. на десять крупнейших управляющих компаний приходится 73,2% стоимости чистых активов ПИФ для неквалифицированных инвесторов.

На пять крупнейших управляющих компаний (Сбербанк УА, ВТБ Капитал УА, Альфа-Капитал, ДОМ.РФ УА, Райффайзен-Капитал) приходится 57,4%.

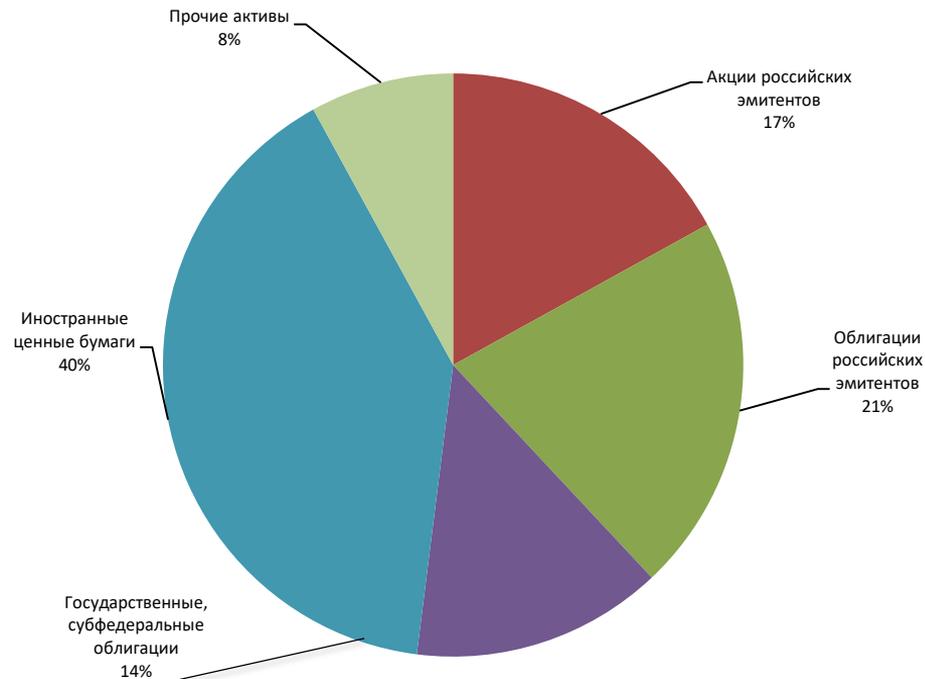


ПИФ (2) – структура активов (2Q2021)

Открытые ПИФ

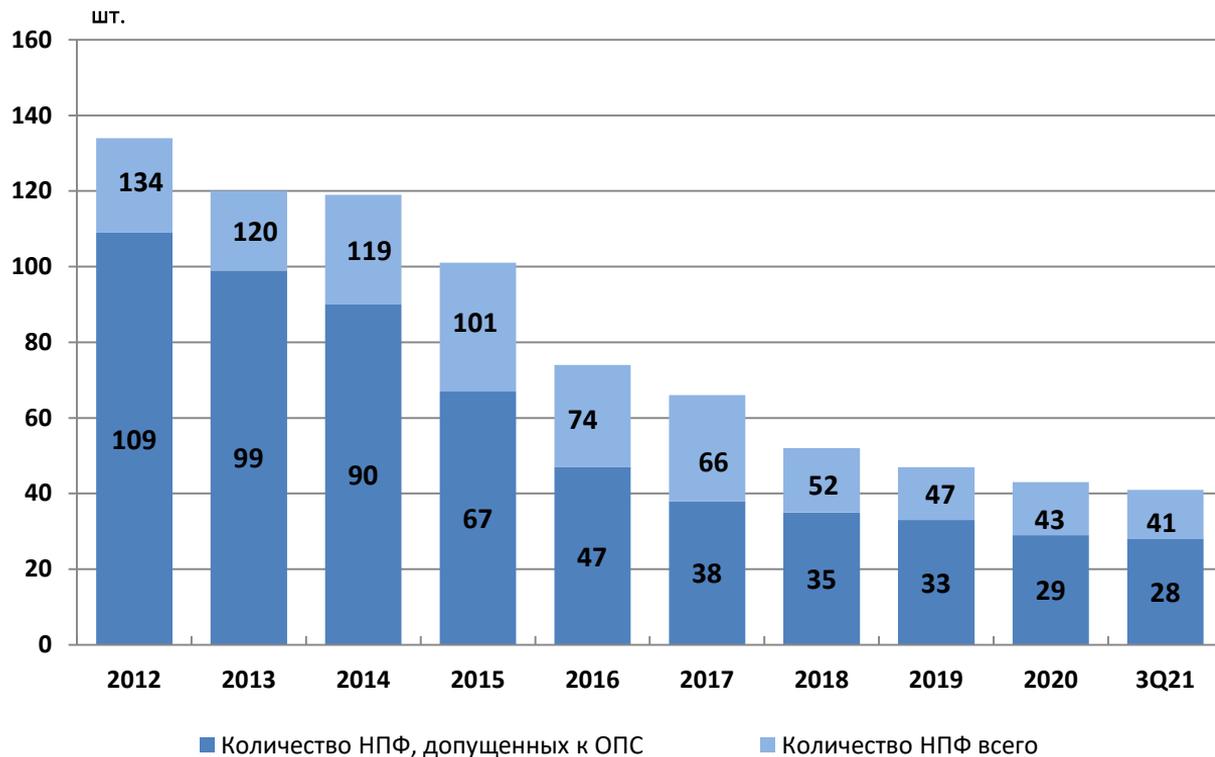


Биржевые ПИФ





Негосударственные пенсионные фонды (1)



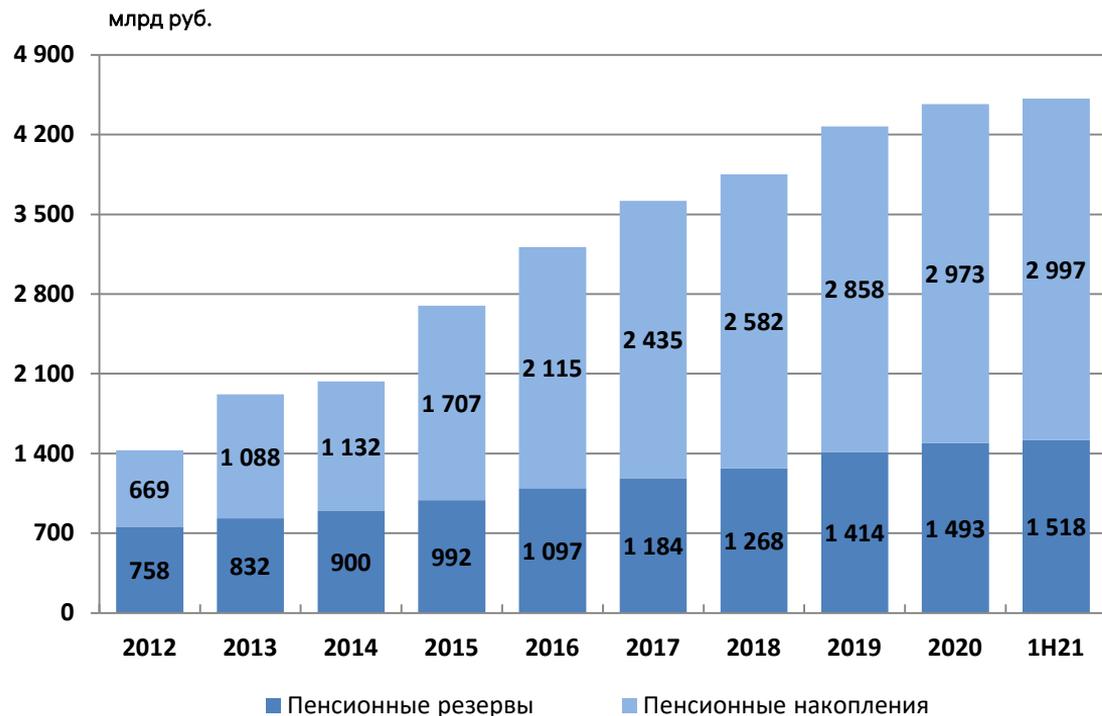
По итогам 3Q 2021 г. общее число НПФ составило 41 фонд.

Среди них 28 фондов (68,3% общего числа) допущены к системе обязательного пенсионного страхования.

За период с 2012 г. количество НПФ уменьшилось на 68%. При этом ежегодное сокращение составило в среднем 13% (в диапазоне от 26 до 1% в зависимости от рыночной ситуации)



НПФ (2) - инвестиционные ресурсы



В первом полугодии 2021 г. инвестиционные ресурсы НПФ выросли на 1% и составили 4,51 трлн руб.

Пенсионные резервы составляют 34% (1,52 трлн руб.).

Пенсионные накопления составили 66% (2,99 трлн руб.).

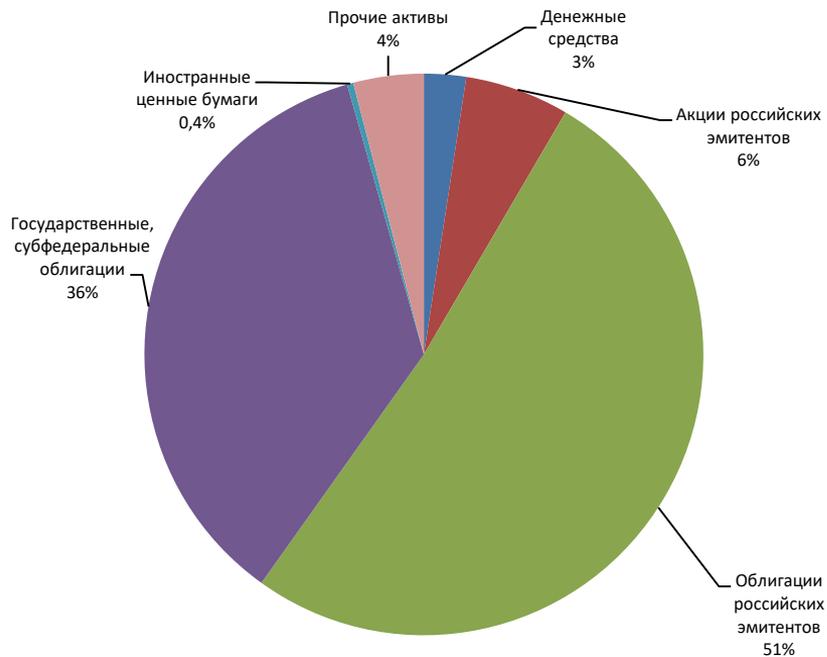
Число застрахованных лиц составило 36,98 млн чел. (сокращение с начала года на 0,45%)

Число участников фондов по негосударственному пенсионному обеспечению составило 6,19 млн чел. (рост с начала года на 0,25%)

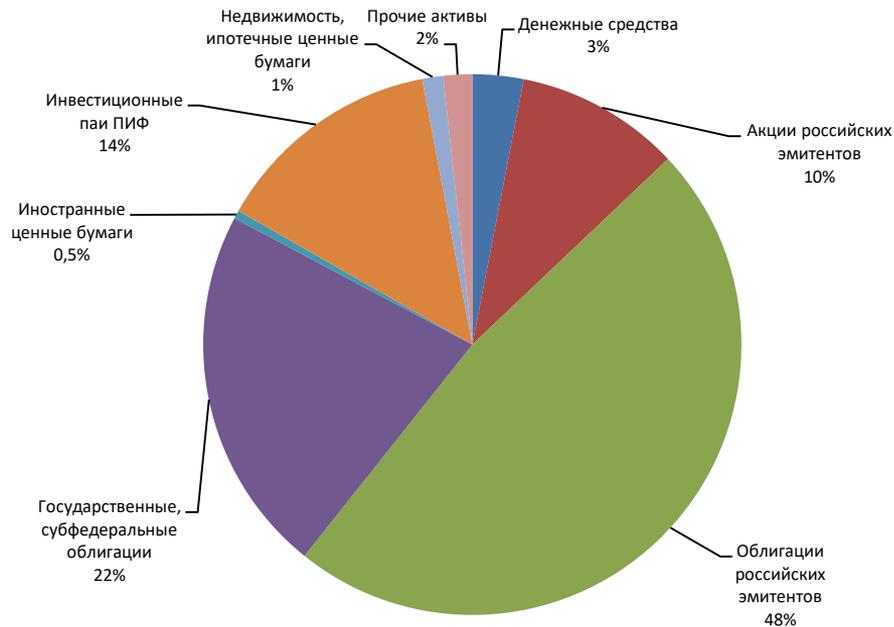


НПФ (2) – структура активов (2Q2021)

Пенсионные накопления НПФ



Пенсионные резервы НПФ



Спасибо
за внимание!