



Банк России

РЫНОК ИНВЕСТИЦИОННЫХ ФИНАНСОВЫХ ПОСРЕДНИКОВ

ШИШЛЯННИКОВА О.Ю.

ДИРЕКТОР ДЕПАРТАМЕНТА ИНВЕСТИЦИОННЫХ
ФИНАНСОВЫХ ПОСРЕДНИКОВ БАНКА РОССИИ

ОКТАБРЬ 2024 г.





Рост количества компаний в отрасли уже 3-ий год идет преимущественно за счет увеличения количества УК

Брокерское обслуживание: -1 лицензия

254 лицензии
на 31.12.2023

253 лицензии
на 30.09.2024

- 13 лицензий аннулировано
+12 лицензий выдано

ИДУ: -4 лицензии

183 лицензии
на 31.12.2023

179 лицензии
на 30.09.2024

- 11 лицензий аннулировано
+7 лицензий выдано

УК: +31 лицензия

282 лицензии
на 31.12.2023

313 лицензии
на 30.09.2024

- 2 лицензий аннулировано
+33 лицензий выдано

580

компаний на
31.12.2024

+ 32

компаний

612

компаний на
30.09.2024



На 31.08.2024:

21,7 трлн руб. (-3,4% с начала года)

44,3 млн лиц (+13% с начала года)

Замедляющиеся темпы притока НОВЫХ КЛИЕНТОВ И СНИЖЕНИЕ СТОИМОСТИ АКТИВОВ ИЗ-ЗА переоценки

+1,5% - среднемесячный прирост количества
клиентов в 2024 г

Снижение активов за апрель - август 2024 года:

- **6,6%** по квал. инвесторам

- **8,9%** по неквал. инвесторам





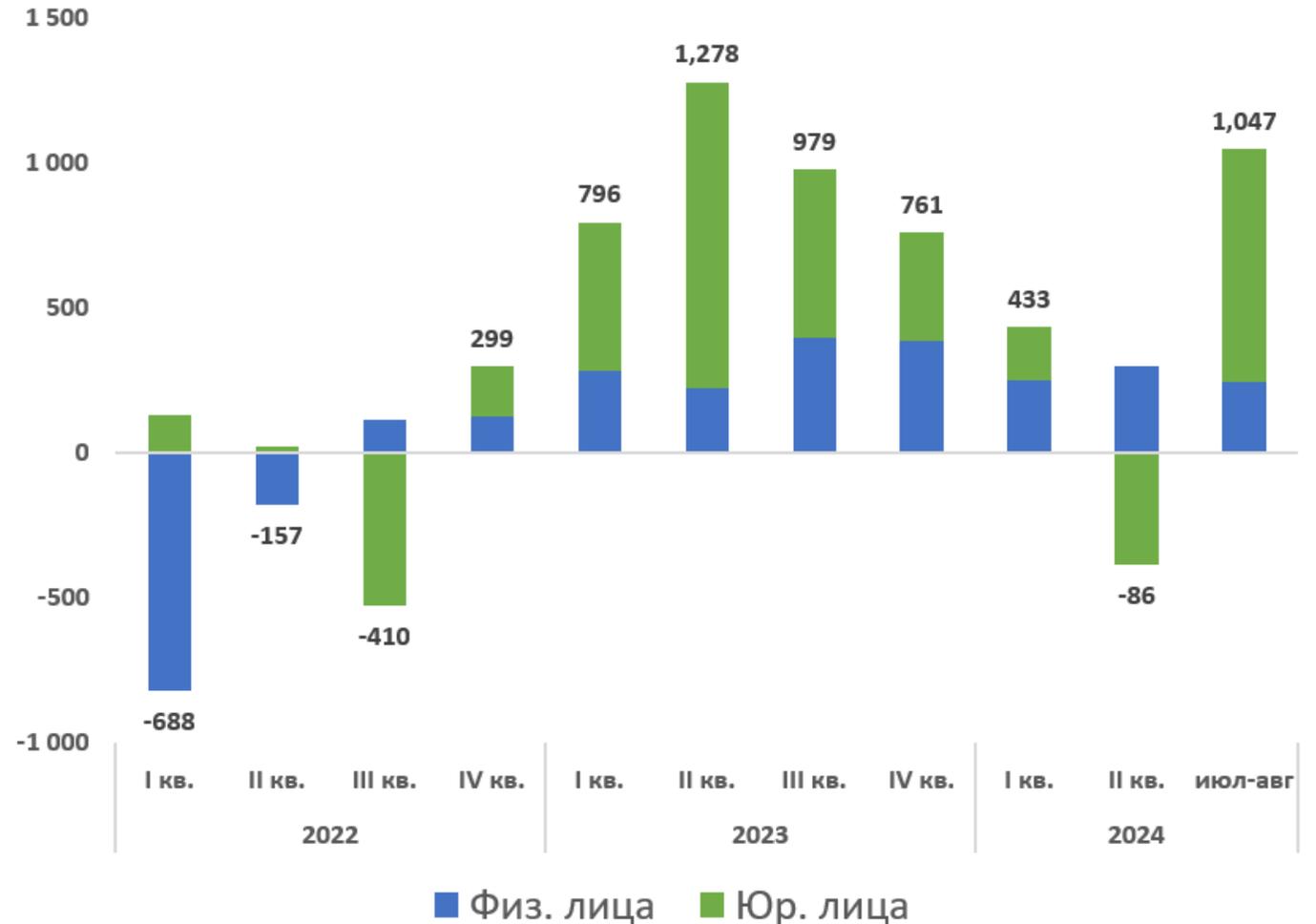
За 8 мес. 2024 года:

+ 793 млрд руб. – совокупный
нетто-приток активов от физ. лиц

+ 99 млрд руб. –
среднемесячный нетто-приток активов от
физических лиц

**Ни одного месяца нетто –
оттока со счетов физических
лиц в 2024 году**

Притоки на брокерское обслуживание, млрд руб.





На 31.08.2024:

2,46 трлн руб. (+ **3.7%** с начала года)

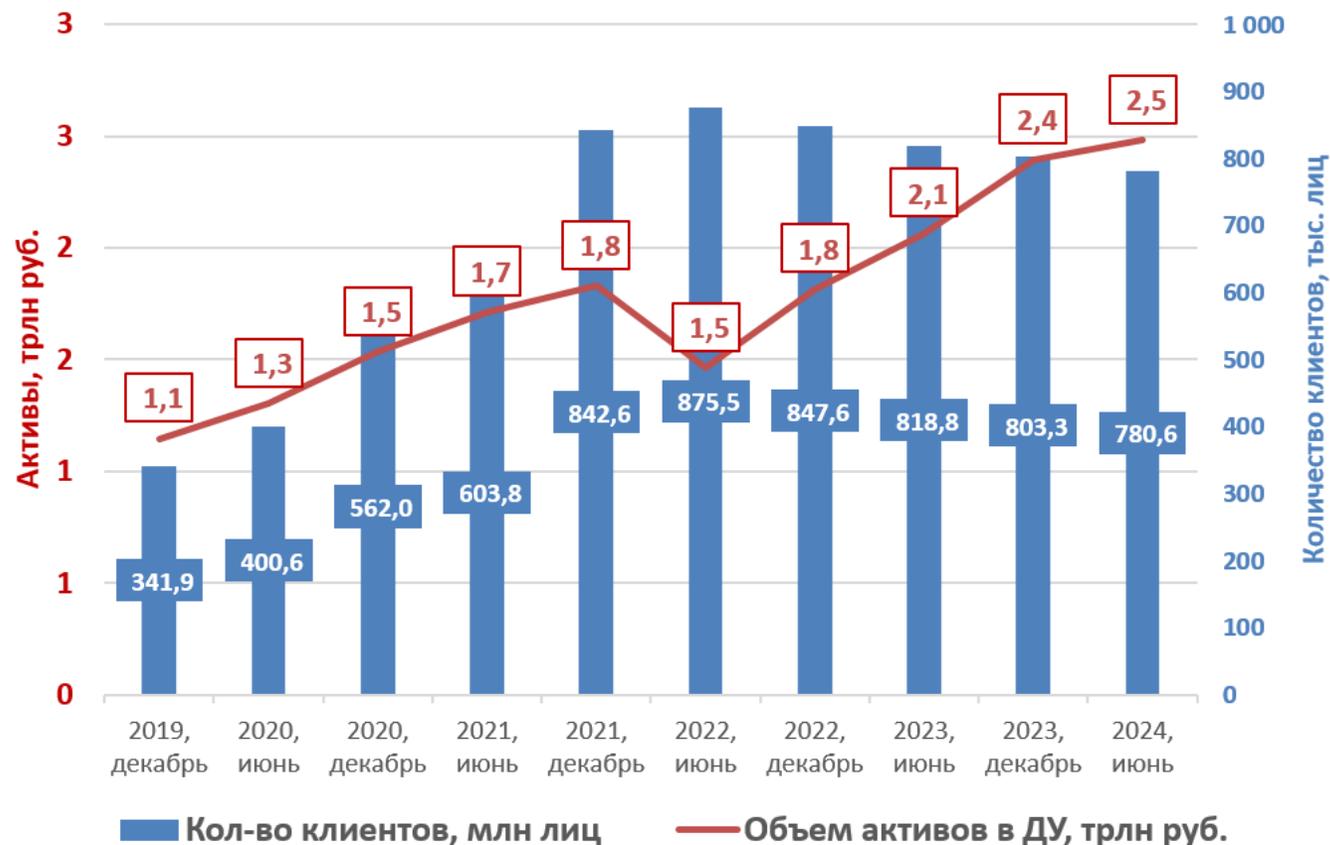
772 тыс. лиц (- **4%** с начала года)

Идет непрерывное уменьшение количества клиентов со счетом от 100 тыс. руб. до 10 млн. руб.

9.4% - средневзвешенная доходность **ТОП-30 стандартных стратегий** по итогам 6 мес. 2024 года

7,7% - средневзвешенная доходность **стратегий для невал. инвесторов** по итогам 6 мес. 2024 года

Активы и клиенты в доверительном управлении



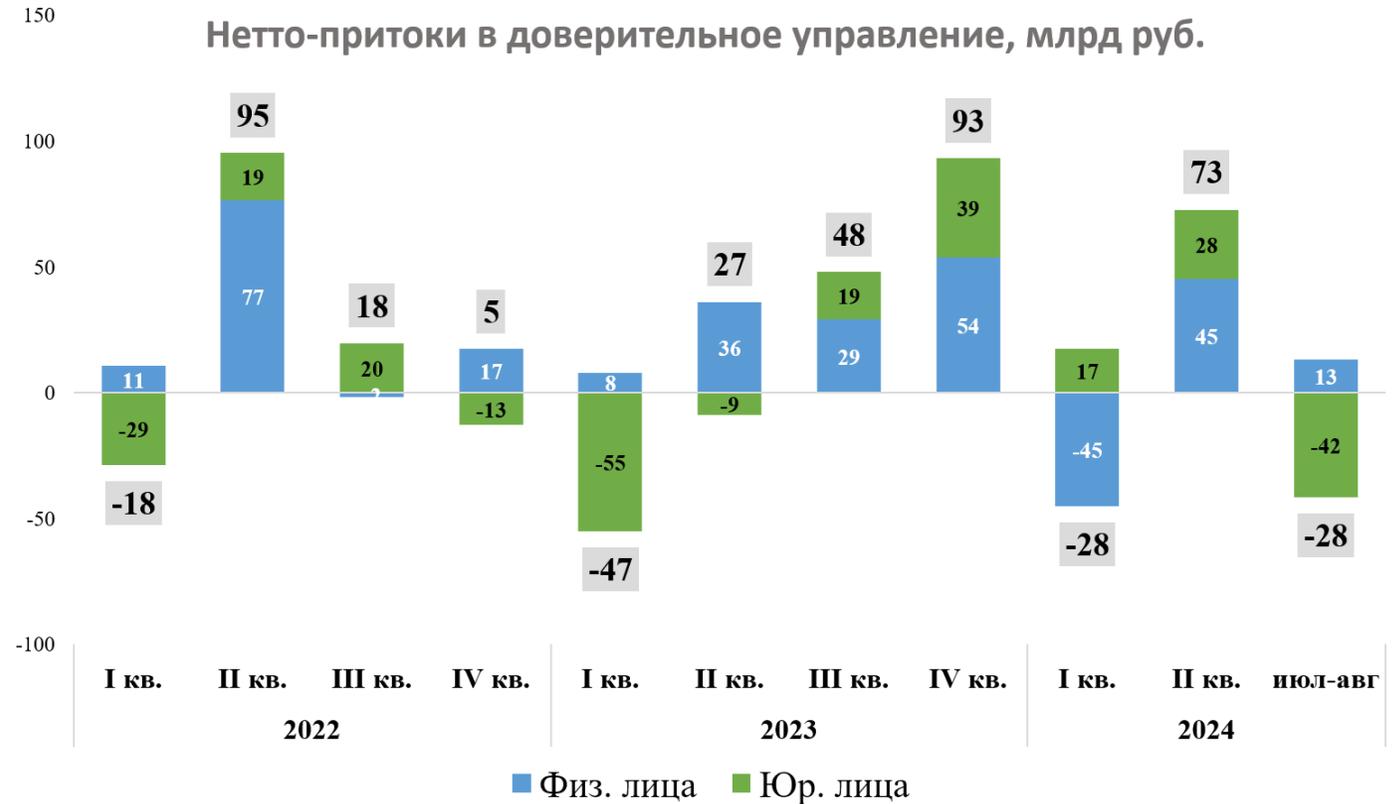


За 8 мес. 2024 года:

+ 17 млрд руб. – нетто-приток АКТИВОВ

72% притока активов физ. лиц приходится на **5 компаний**

Основные притоки идут от физических лиц – квалифицированных инвесторов





- 1,8 млрд руб. **среднемесячный отток** активов с ИИС-ДУ за 8 мес. 2024 года (ни одного месяца без нетто-оттока)

+ 2,5 млрд руб. **среднемесячный приток** активов на брокерских ИИС за 8 мес. 2024 года (нетто-приток начался с апреля 2024 года)

Граждане приняли ИИС-3 :
начиная со II кв. нетто-приток
новых активов вернулся на
брокерские ИИС

+10.6 тыс. договоров **среднемесячное**
превышение открытых брокерских ИИС* над
закрытыми начиная с марта 2024 года

*Только по крупным и средним брокерам



■ Брокерские ИИС ■ ИИС ДУ



За 8 месяцев 2024 года

+311 ПИФ для квал. инвесторов

-1 фонд для неквал. инвесторов

+15% (+ 1.6 трлн руб.) СЧА ПИФ для квал. инвесторов

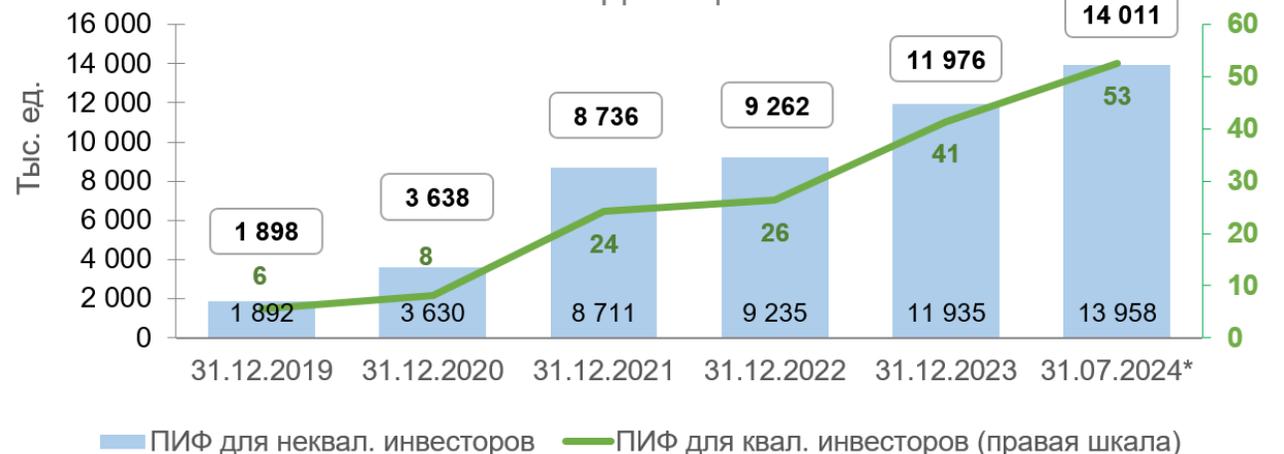
+17% (+0.3 трлн руб.) СЧА ПИФ для неквал. инвесторов

+17% (+2 млн лиц) – прирост пайщиков

Объем СЧА ПИФ



Количество владельцев паев ПИФ





За 8 мес. 2024 года

+830 млрд руб. – чистые притоки в квал. ПИФ

+199 млрд руб. – чистые притоки в ПИФ ликвидности

+31 млрд руб. – чистые притоки в ПИФ для неквал. инвесторов (за искл. ПИФ ликвидности)

-23 млрд руб. – нетто-отток из ПИФ для неквал. инвесторов (за искл. ПИФ ликвидности) в июле – августе 2024 г.

2 000

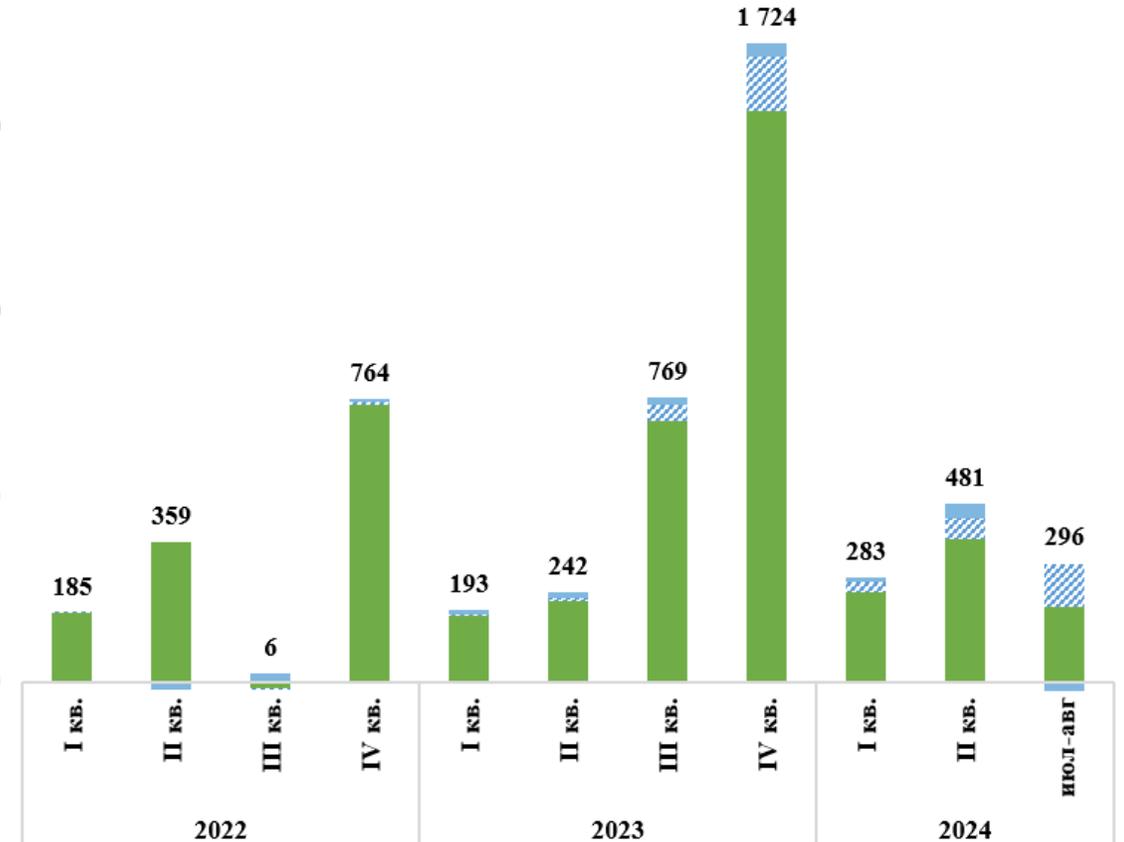
Притоки в ПИФ, млрд руб.

1 500

1 000

500

0



■ ПИФ для неквал. инвесторов (кроме ден. рынка)

▨ ПИФ для неквал. инвесторов (денежного рынка)

■ ПИФ для квал. инвесторов



ЗПИФ для квал. инвесторов

ЗПИФ для неквал. инвесторов

42 ПИФ
(+26 ПИФ за 2,5 года)

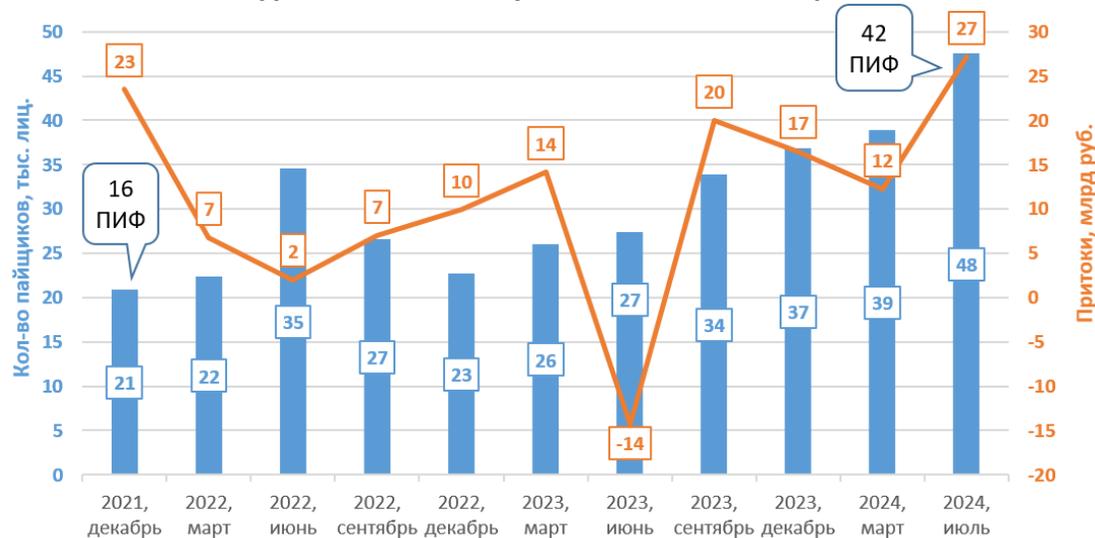
36 ПИФ
(+12 ПИФ за 2,5 года)

«Розничные» ЗПИФ набирают популярность у инвесторов

СЧА: 278 млрд руб
(+156 млрд руб за 2,5 года)

СЧА: 306 млрд руб
(+148 млрд руб за 2,5 года)

ПИФ для квал. инвесторов с более 100 пайщиками



ЗПИФ для неквал. инвесторов с более 1000 пайщиками





За 7 мес. 2024 года

66% - доля прибыльных брокеров НФО

73% - доля прибыльных брокеров УК

23% - рост комиссионных доходов УК-ДУ
(у брокеров на уровне прошлого года)

Похоже, мы наблюдаем еще один успешный финансовый год индустрии

20% - рост расходов на содержание персонала (г./г.) за последние 3 года – самая быстрорастущая статья

Чистая прибыль брокеров и УК, млрд руб.

