



Альфа Капитал
делаем больше

Роль индустрии управления активами в развитии рынка ценных бумаг

Ирина Кривошеева
Генеральный директор УК «Альфа-Капитал»

30 лет рынку ценных бумаг в России

СССР / РСФСР

11 (23) августа
АО КамАЗ

1 июля
30-летние облигации
Минфина РСФСР

27 сентября
Акции РИНАКО

1 августа
Первые торги
ценными
бумагами на
МЦФБ

Российская федерация

1 июля
Выпуск ваучеров

21 апреля
Положение Минфина РФ
Об аттестации
специалистов РЦБ

28 декабря
Постановление
Правительства РФ
«О выпуске и обращении
ценных бумаг»

8 мая
Первое размещение акций
НИПЕК на ФО ММВБ

25 ноября
АОЗТ Альфа-Капитал

28 декабря
Письмо Минфина РФ
о лицензировании
ценных бумаг

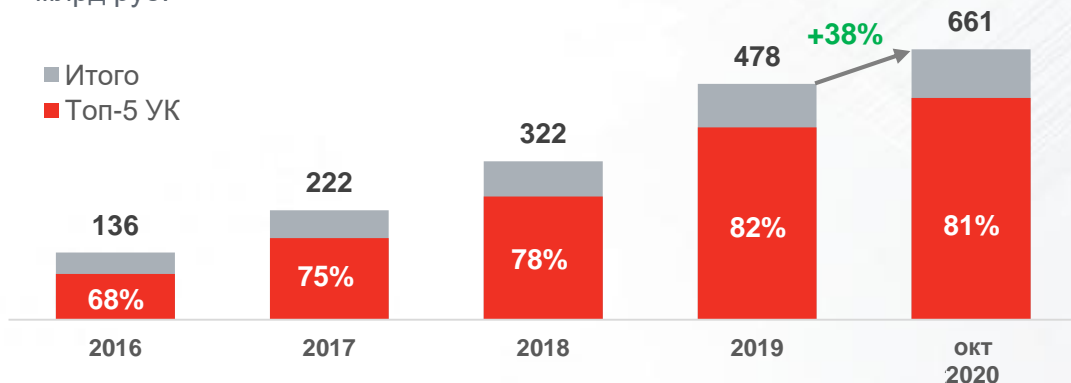
1990

1991

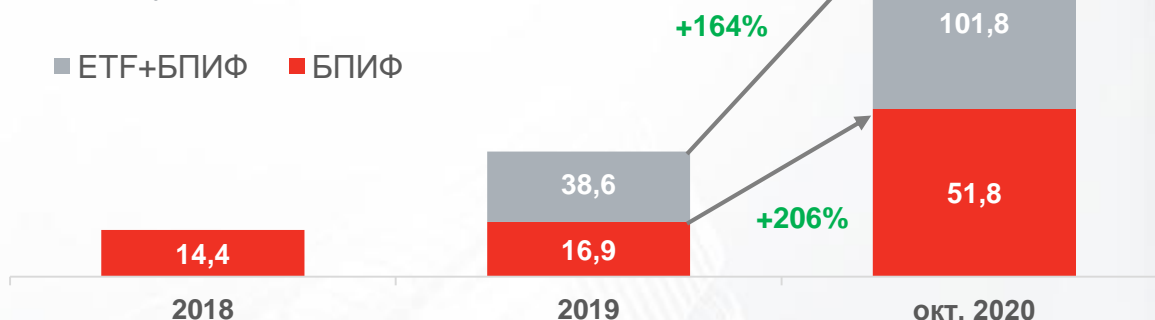
1992

Рынок ПИФ

Объем рынка ПИФ
млрд руб.



Объем рынка БПИФ
млрд руб.

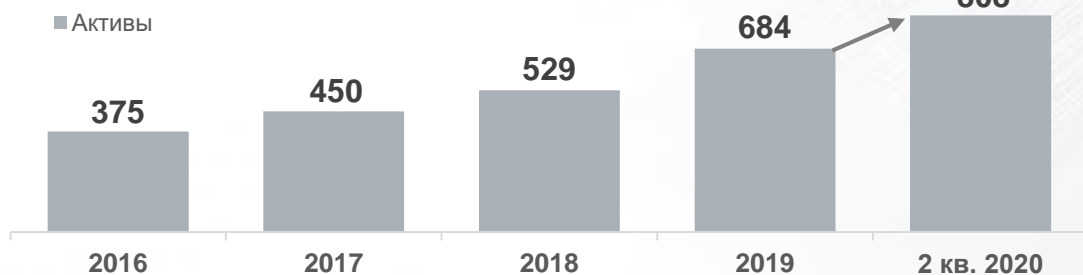


- ✓ Правильный инструмент для привлечения частного капитала в российские ценные бумаги
- ✓ В 3 квартале более 57% прироста СЧА ОПИФ и 90% БПИФ – новые деньги
- ✓ Консервативные инвестиции:
 - 273 млрд руб. в облигациях РФ
 - 92 млрд руб. в акциях РФ
- ✓ Иностранные ценные бумаги – менее 15%

Рынок ДУ

Объем рынка ДУ

млрд руб.



Динамика депозитов

трлн руб.



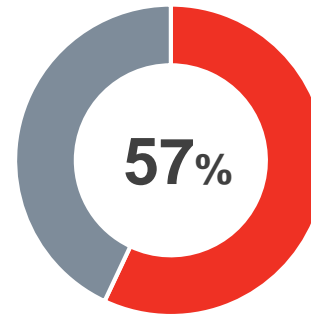
- ✓ Тренд на опережающий рост притока в инвестиции в сравнении с динамикой депозитов
- ✓ Объем рынка в 3 кв. – порядка 880 млрд руб.
- ✓ Около 80 тыс. новых клиентов в ДУ физлиц в 3 кв.
- ✓ 480 тыс. клиентов ДУ
- ✓ 330 тыс. клиентов в ИИС ДУ
- ✓ Активы в ИИС ДУ – около 90 млрд руб.

Рынок управления активами

- 1 Рост индустрии за счет средств физлиц
- 2 Сбалансированный приток клиентов и активов
- 3 Востребованность активного доверительного управления
- 4 БПИФ как переходный механизм от прямой торговли на бирже
- 5 Инновационное развитие
- 6 Формирование новой культуры сбережений

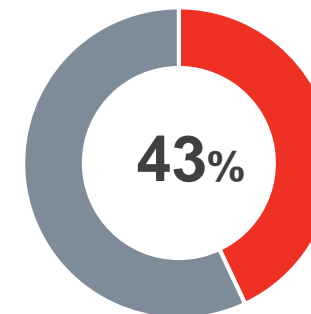
Предпочтения инвесторов

Сегментирование по выбранному способу инвестирования



ИНВЕСТИЦИИ ЧЕРЕЗ УК

Физические лица, предпочитающие вложить свои средства через управляющую компанию



ИНВЕСТИЦИИ ЧЕРЕЗ БРОКЕРА

Физические лица, рассматривающие инвестиции через брокера

Культура сбережения новых инвесторов

- ✓ Низкие ставки по депозитам
- ✓ Рост фондовых рынков
- ✓ Опора на международный опыт
- ✓ Запрос на формирование долгосрочных сбережений
- ✓ Развитие инфраструктуры рынка
- ✓ Фактор пандемии

ИИС – оптимальный инструмент для формирования долгосрочных сбережений



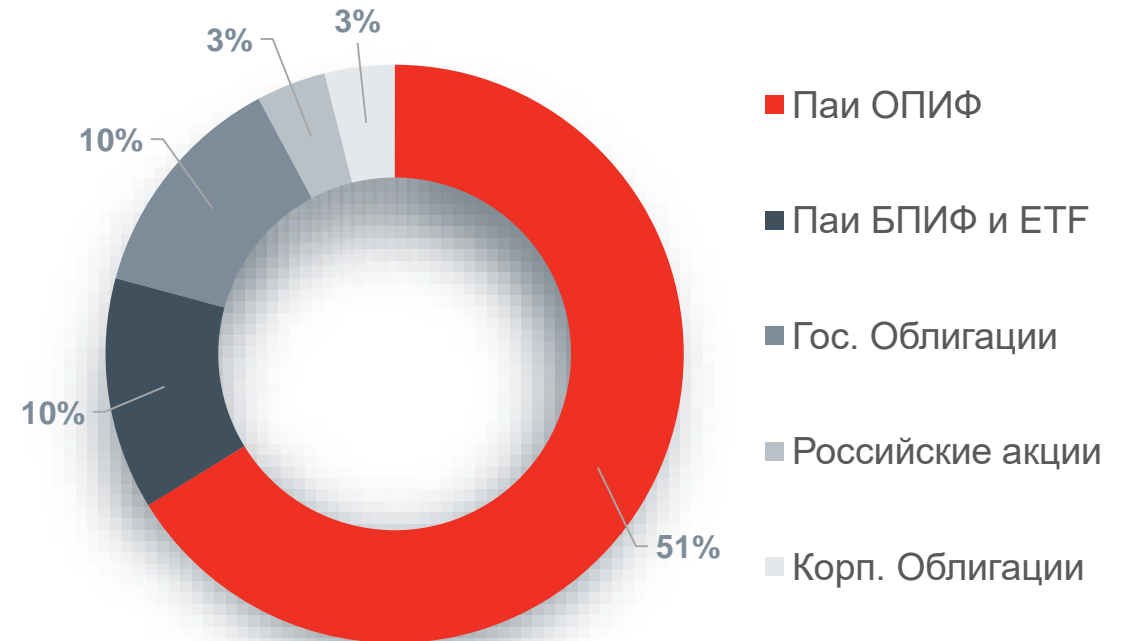
- ✓ Баланс расходов и доходов
- ✓ Постановка финансовых целей
- ✓ Понимание рисков и ожидания по доходности
- ✓ Выбор оптимальных инструментов
- ✓ Длинные горизонты и регулярность
- ✓ Баланс Digital и человеческих коммуникаций

Приток длинных денег в экономику и увеличение капитала частных инвесторов

Преимущества ИИС для долгосрочных сбережений

- 1 Добровольность
- 2 Налоговые стимулы
- 3 Прозрачность
- 4 Цифровой формат
- 5 Профессиональное управление
- 6 Индивидуальность (target date)

Активы в ДУ ИИС



Спасибо за внимание!