

НАУФОР
НАЦИОНАЛЬНАЯ АССОЦИАЦИЯ
УЧАСТНИКОВ ФОНДОВОГО РЫНКА

УРАЛЬСКАЯ КОНФЕРЕНЦИЯ

Российский фондовый рынок 2018

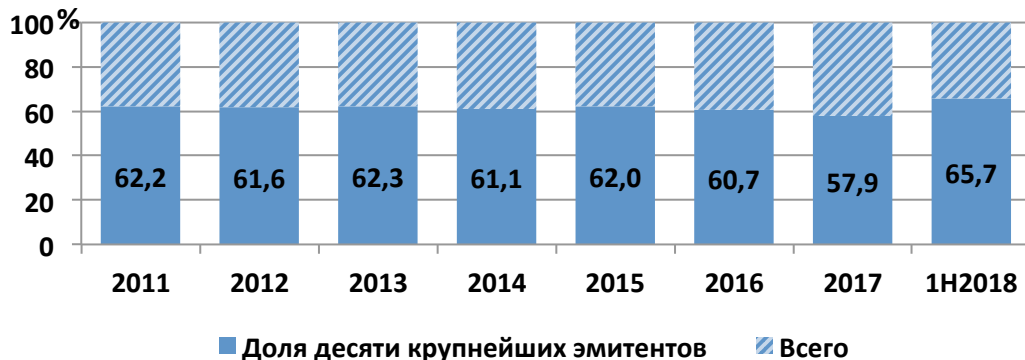
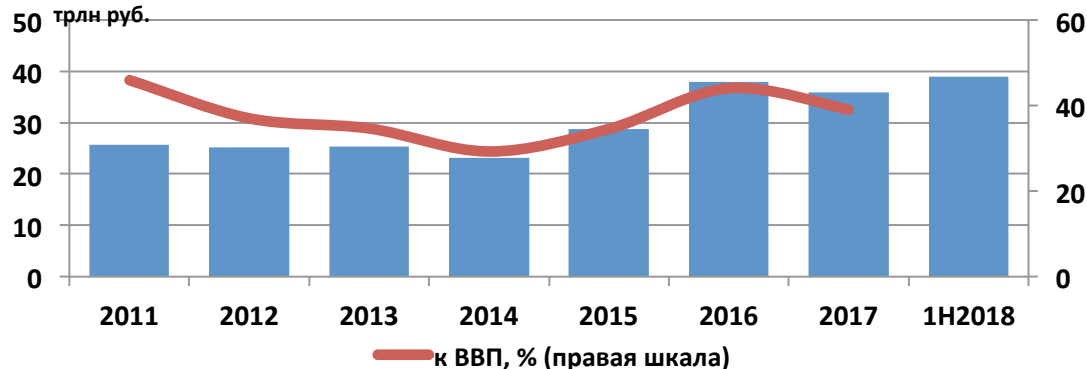
24 октября 2018

Хаятт Ридженси Екатеринбург, ул. Бориса Ельцина, 8

Капитализация рынка акций

НАУФОР

НАЦИОНАЛЬНАЯ АССОЦИАЦИЯ
УЧАСТНИКОВ ФОНДОВОГО РЫНКА



Капитализация внутреннего рынка в первой половине 2018 г. начала расти, к концу июня составила 38,9 трлн руб. (рост за год - 19%)

Количество эмитентов акций, представленных на организованном внутреннем рынке, уменьшилось до 225 компаний.

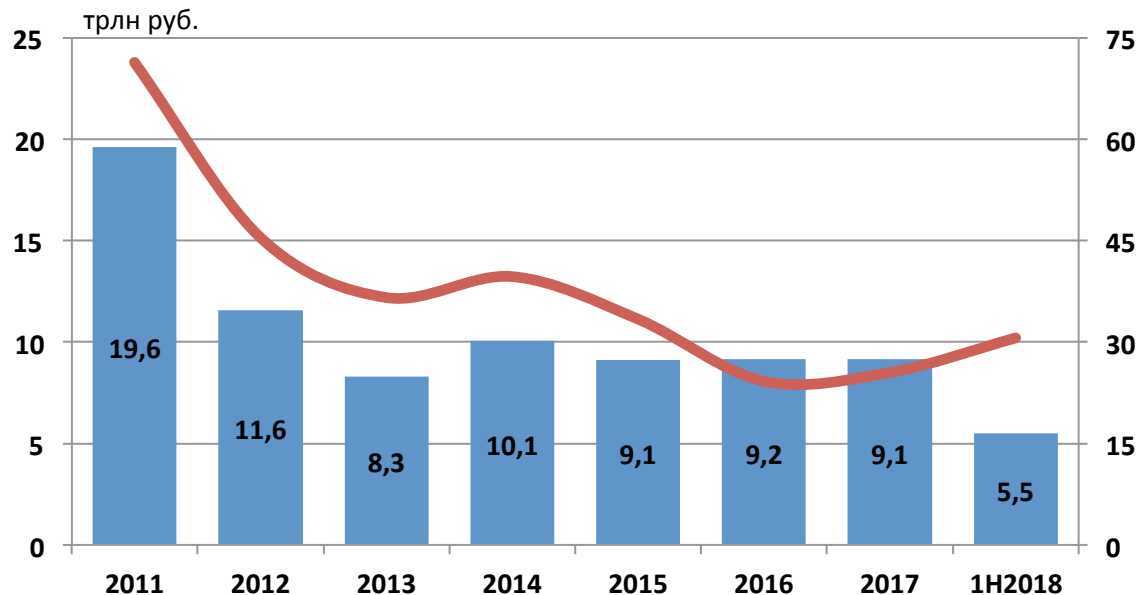
Доля десяти наиболее капитализированных эмитентов — 66%.

Крупнейшие пять – Сбербанк, Роснефть, Лукойл, Газпром, Новатэк — занимают 47,7%.

Ликвидность рынка акций

Биржевой оборот акций (без учета РЕПО)

НАУФОР
НАЦИОНАЛЬНАЯ АССОЦИАЦИЯ
УЧАСТНИКОВ ФОНДОВОГО РЫНКА



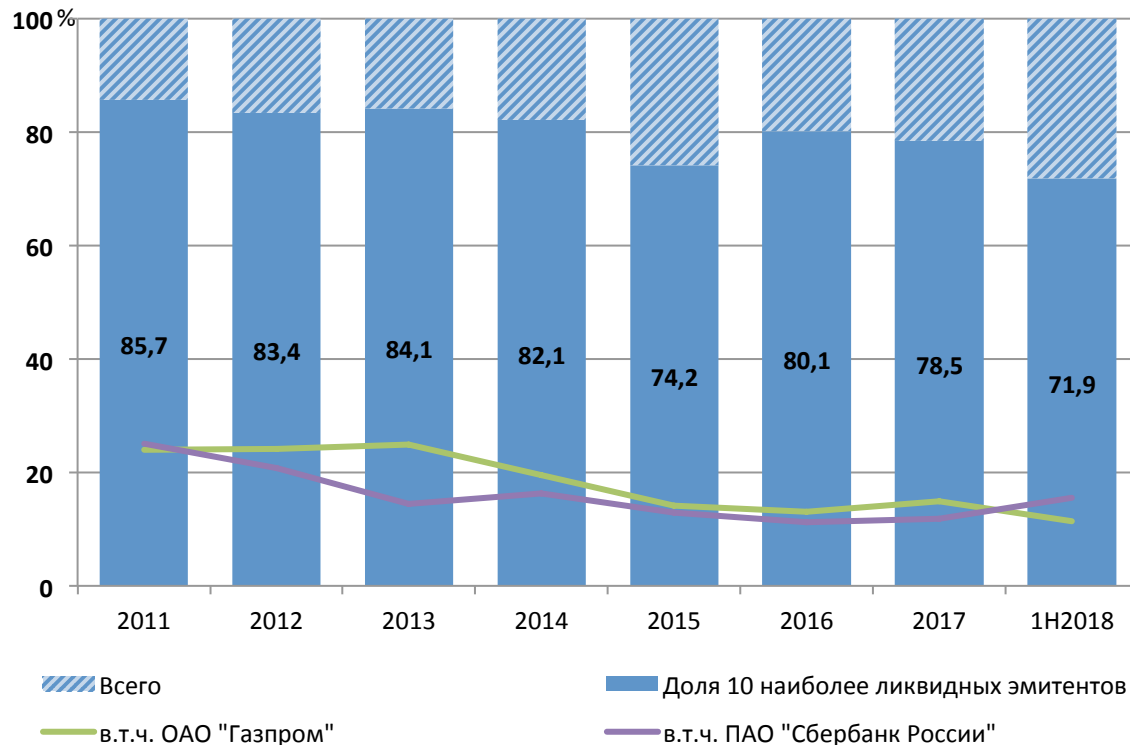
Объем сделок с акциями на внутреннем биржевом рынке (без учета сделок РЕПО) составил за шесть месяцев 2018 г. 5,5 трлн руб. (рост к аналогичному периоду предыдущего года — 20,1%)

■ Биржевой оборот акций (российские биржи, без учета сделок РЕПО), трлн руб. (левая шкала)

— Коэффициент оборачиваемости, % (правая шкала)

Наиболее ликвидные эмитенты

НАУФОР
НАЦИОНАЛЬНАЯ АССОЦИАЦИЯ
УЧАСТНИКОВ ФОНДОВОГО РЫНКА



Доля десяти наиболее ликвидных эмитентов акций — 71,9% оборота.

Пять наиболее ликвидных эмитентов — Сбербанк, Газпром, Норильский Никель, Polymetal International, Роснефть — занимают 52,9% в обороте.

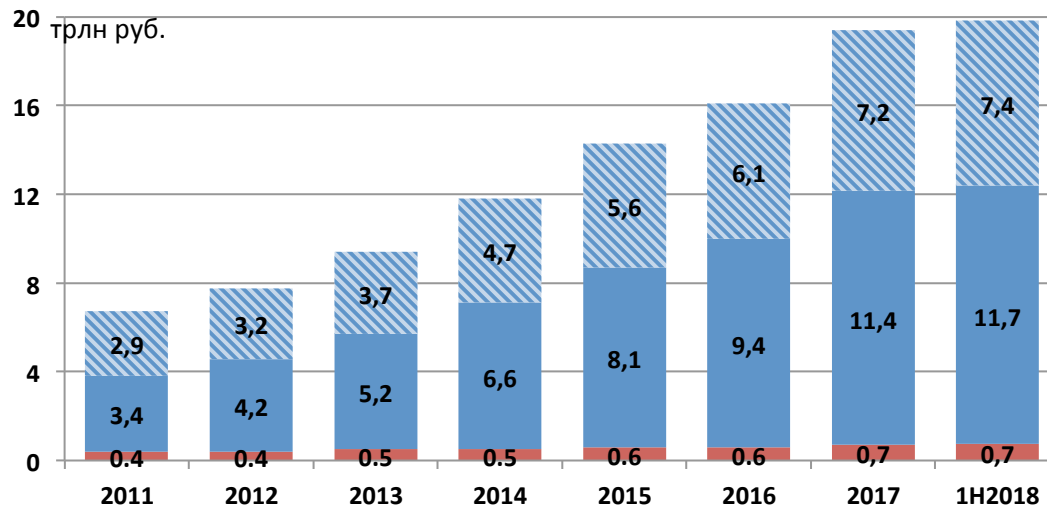
Внутренний рынок облигаций

Объем рынка облигаций (по номиналу)

Объем внутреннего рынка корпоративных облигаций вырос на 14% за год — до 11,7 трлн руб., рынок государственных облигаций — на 20,7% — до 7,4 трлн руб.

На организованном рынке представлено 334 эмитентов корпоративных облигаций против 338 годом ранее.

Рынок субфедеральных и муниципальных облигаций остается в состоянии стагнации, составляя 735 млрд руб.

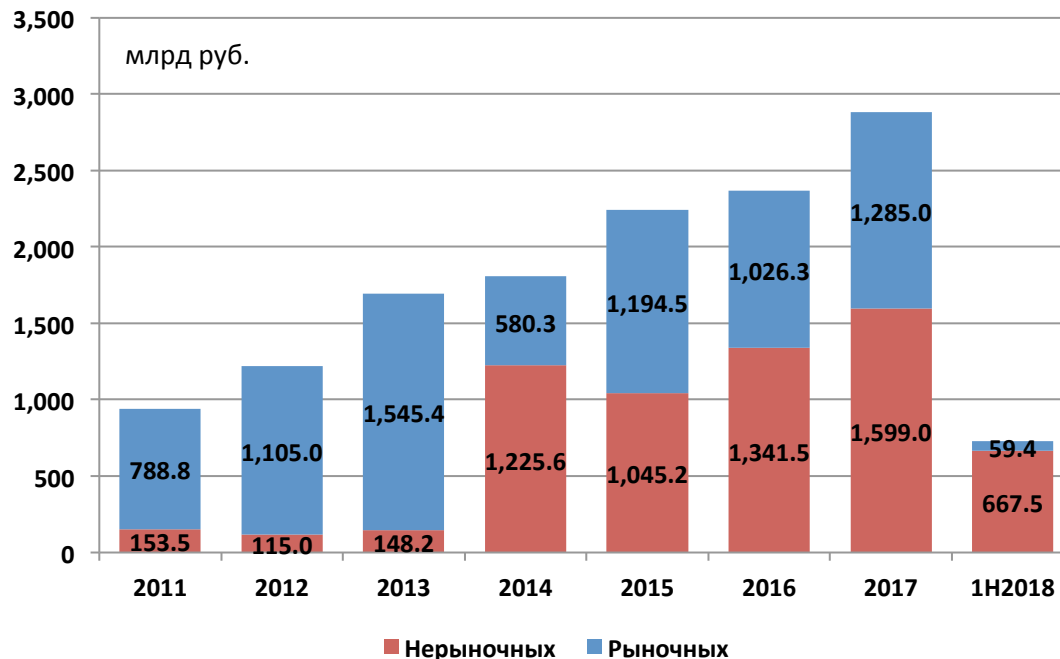


- Государственные облигации
- Корпоративные облигации
- Муниципальные и субфедеральные облигации

Размещения на внутреннем рынке облигаций

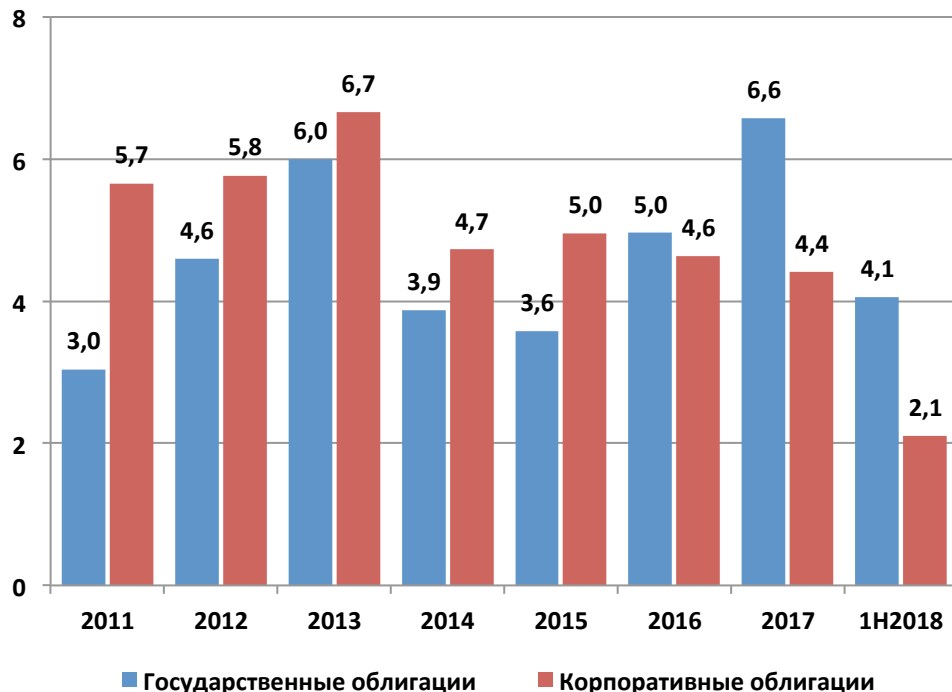
Объем новых выпусков (привлечение)

Падение новых размещений существенно — 727 млрд руб., объем новых выпусков за полугодие — на 31,2% меньше, чем за шесть месяцев 2017 г. Доля рыночных размещений заметно снизилась по сравнению с ситуацией годом ранее: с 69,4% до 8,2%.



Объем биржевых торгов облигациями (без учета РЕПО)

НАУФОР
НАЦИОНАЛЬНАЯ АССОЦИАЦИЯ
УЧАСТНИКОВ ФОНДОВОГО РЫНКА



Объем биржевых сделок (по фактической стоимости, без сделок РЕПО и размещений) с корпоративными облигациями за год вырос на 1,3% — до 2,1 трлн руб.

Концентрация биржевого облигационного оборота увеличилась: на долю первых десяти ликвидных эмитентов корпоративных облигаций приходится 63,6% оборота, причем только на Роснефть — 40,2%.

Объем вторичного биржевого рынка гособлигаций за год увеличился на 40% — до 4,1 трлн руб., и этот сектор на внутреннем долговом рынке остается самым ликвидным.

Биржевой рынок РЕПО

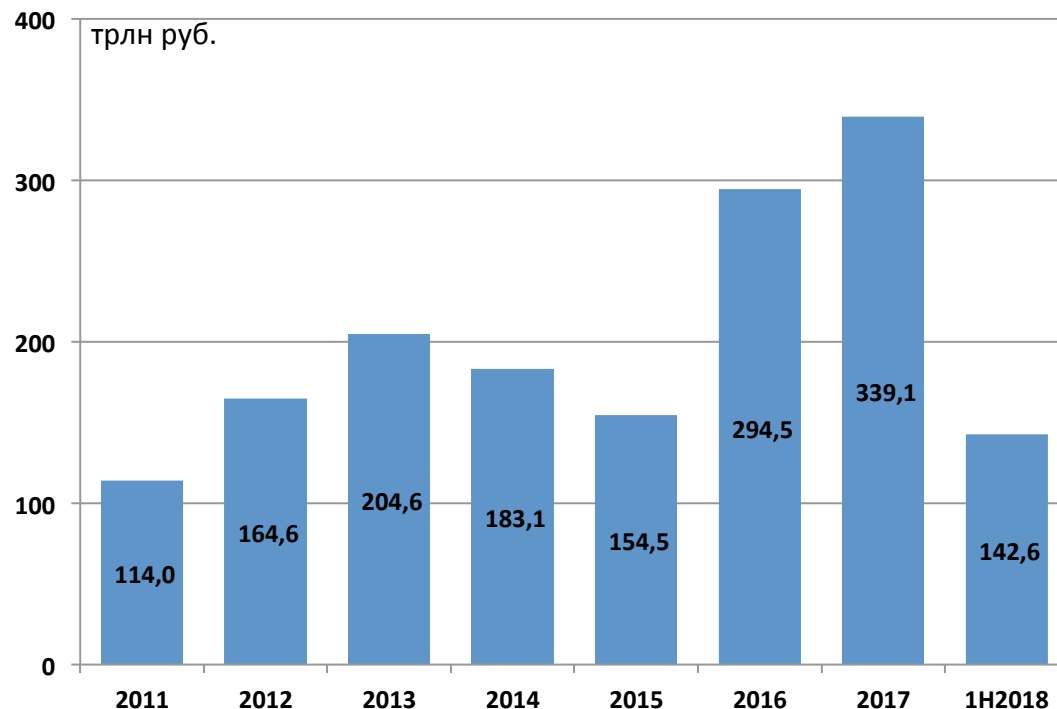
НАУФОР

НАЦИОНАЛЬНАЯ АССОЦИАЦИЯ
УЧАСТНИКОВ ФОНДОВОГО РЫНКА

Объем сделок РЕПО

Объем биржевых сделок РЕПО по итогам полугодия упал на 9% по сравнению с аналогичным периодом 2017 г. и составил 142,6 трлн руб.

Вклад отдельных видов ценных бумаг в итоговый результат изменился незначительно. Объем сделок РЕПО с акциями составил 14%, с корпоративными облигациями — 34,3%, с государственными облигациями — 28,9%, а субфедеральные и муниципальные облигации занимают остаточную нишу.

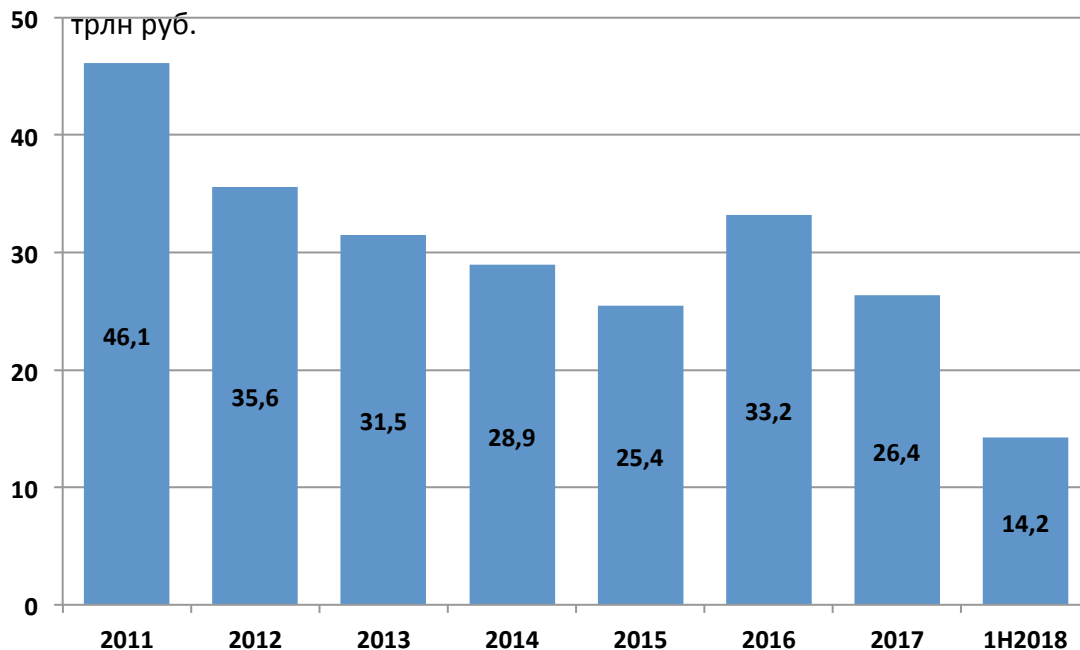


Биржевой срочный рынок (ценные бумаги и фондовые индексы)

Объем сделок на срочном рынке

В первом полугодии 2018 г. объем торгов уменьшился на 0,7% в сравнении с первым полугодием предыдущего года и составил 14,2 трлн руб.

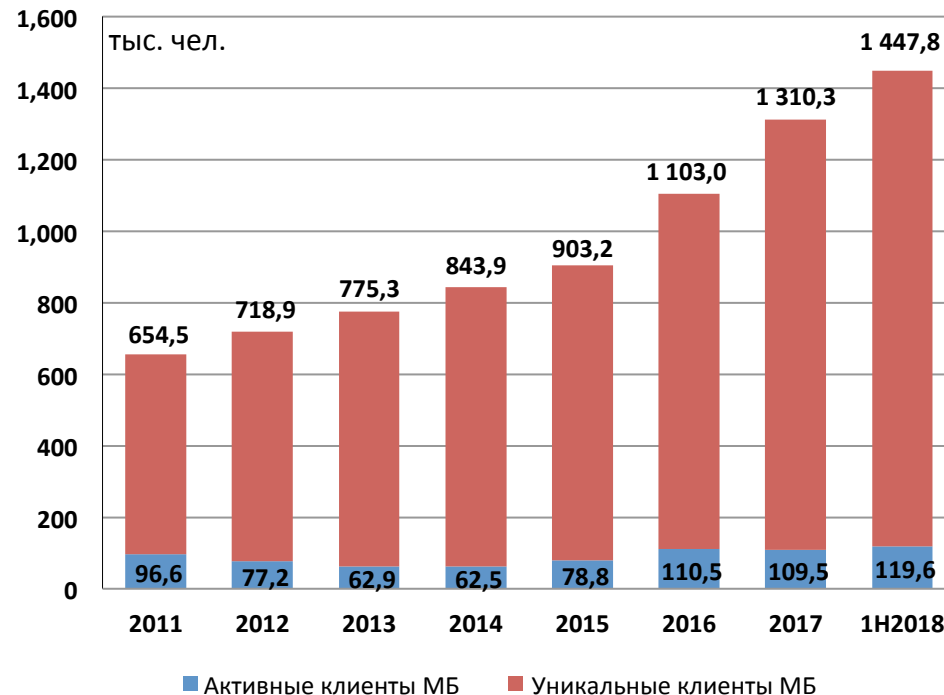
Общий объем открытых позиций на биржевом срочном рынке на конец июня 2017 г. — 132 млрд руб., уменьшился на 55,8%.



Частные инвесторы

Количество уникальных клиентов на фондовом рынке Московской биржи в середине 2018 г. составило 1 448 тыс. чел. (рост за год — на 21,3%).
Количество активных клиентов в июне 2018 г. составило 119,6 тыс. чел.

Общая сумма средств, размещенная гражданами на фондовом рынке, к началу 2018 г. составила 1,16 трлн рублей.



Индивидуальные инвестиционные счета (1)

К середине 2018 г. число открытых ИИС выросло до 366,2 тыс. счетов (рост за год — 58,4%).

Доля активных счетов начала уменьшаться.

Общая сумма средств на ИИС к началу 2018 г. увеличилась до 45 млрд руб., около 33 млрд. рублей размещено на брокерских ИИС.

Динамика открытия ИИС и доля активных счетов

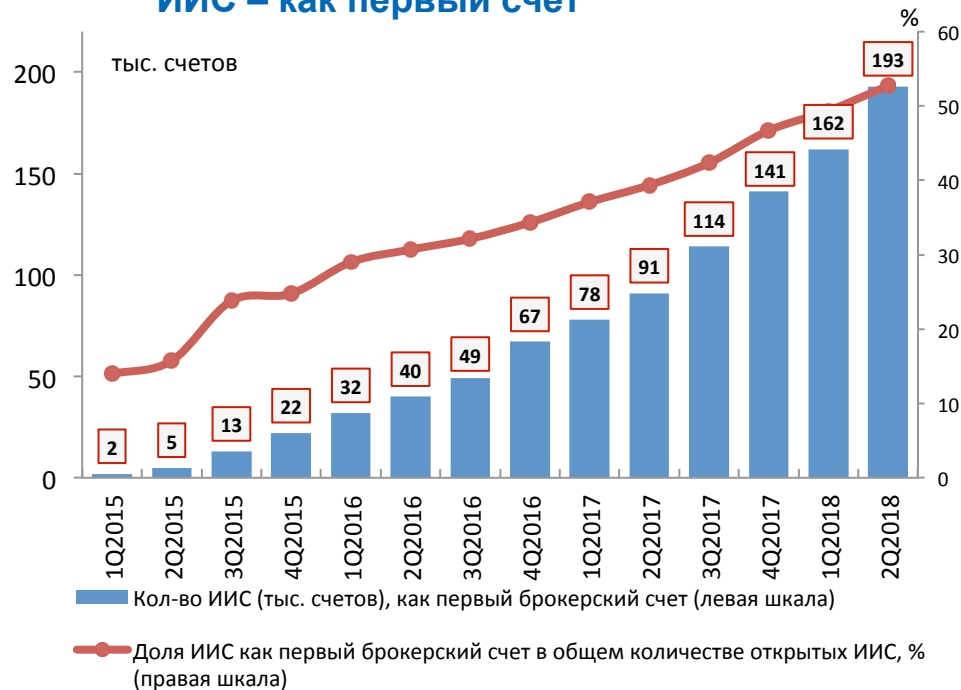


Источник: группа "Московская биржа".

Индивидуальные инвестиционные счета (2)

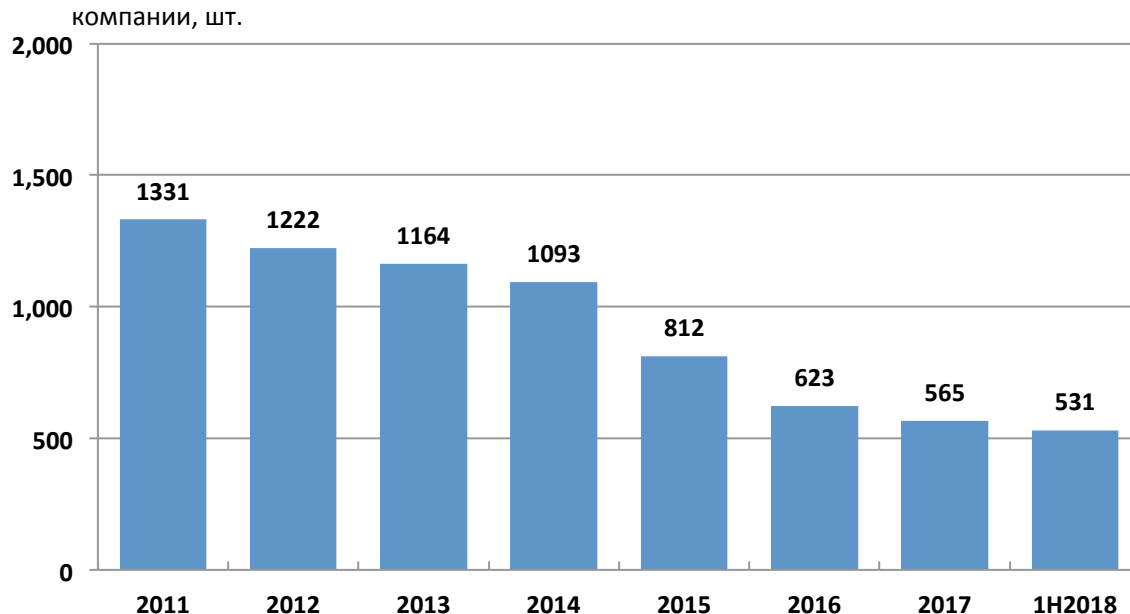
По итогам второго квартала 2018 г. среди всех частных инвесторов, открывших ИИС, для 193 тыс. чел. (53%) это был первый счет.

ИИС – как первый счет



Источник: группа "Московская биржа".

Индустрия профессиональных участников рынка ценных бумаг

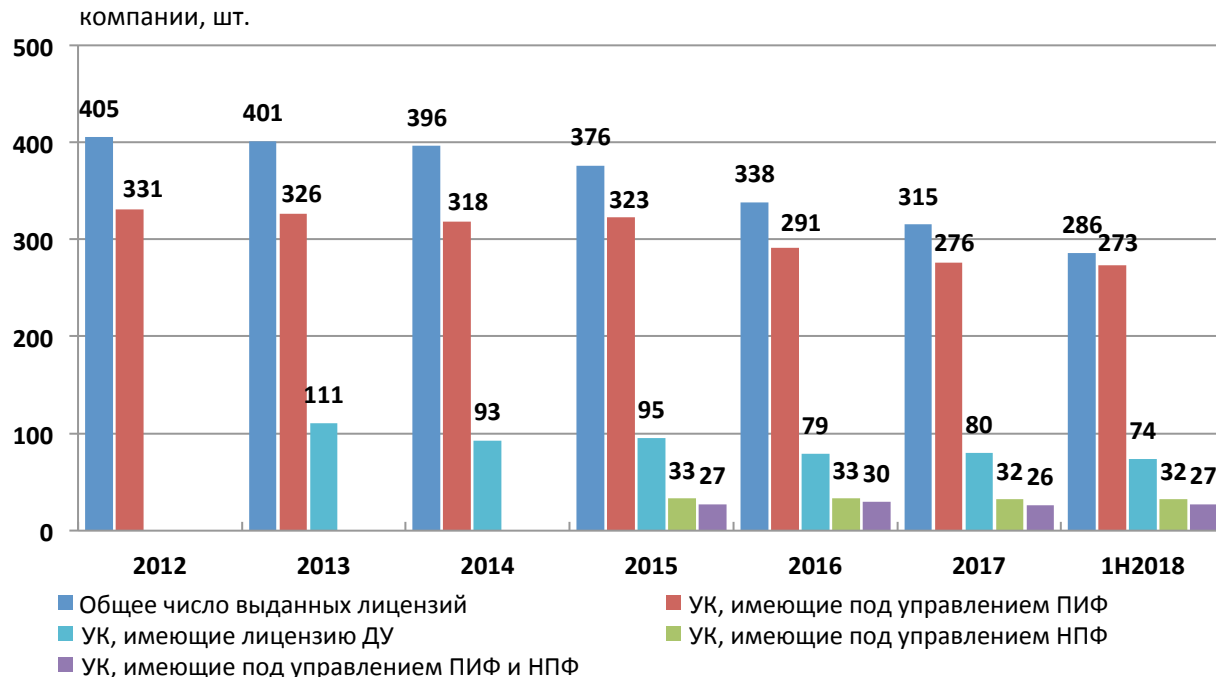


Источник: Банк России.

Количество профессиональных участников рынка ценных бумаг продолжает сокращаться. По данным на июнь 2018 г., число юридических лиц, имеющих лицензии на осуществление брокерской, дилерской, депозитарной деятельности и деятельности по управлению ценными бумагами в любых сочетаниях, достигло 531, на 10,8% меньше, чем годом ранее.

Управляющие компании

Количество управляющих компаний продолжает снижаться. По итогам первого полугодия 2018 г. 286 юридических лиц имели лицензию управляющей компании — на 11,5% меньше, чем год назад.

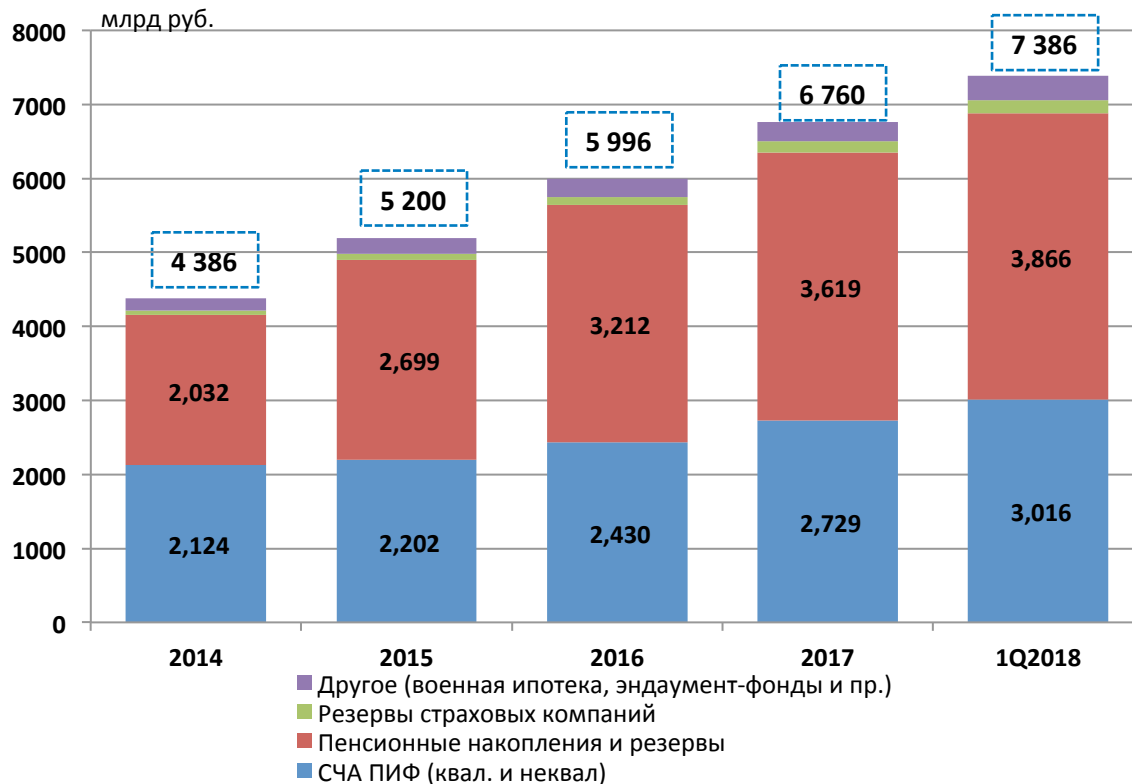


Источник: Банк России, расчеты НАУФОР

Активы под управлением

НАУФОР

НАЦИОНАЛЬНАЯ АССОЦИАЦИЯ
УЧАСТНИКОВ ФОНДОВОГО РЫНКА



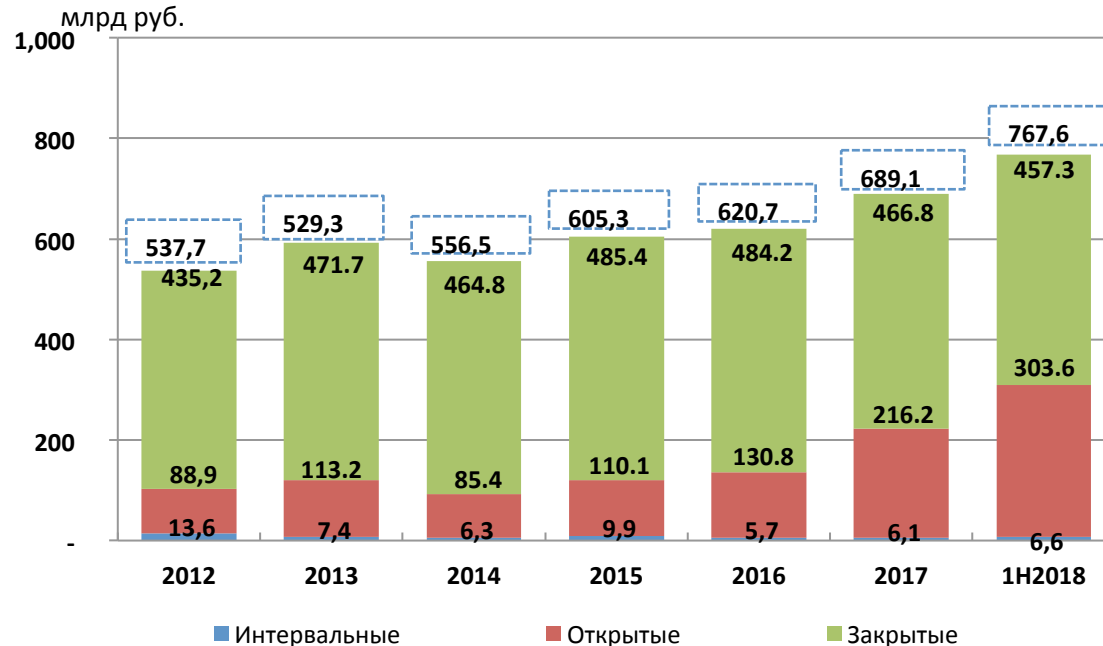
Общий объем средств под управлением управляющих компаний на март 2018 г. составляет 7,4 трлн руб., что на 1,7% больше, чем годом ранее.

Пенсионные накопления и резервы составляют 52% этой суммы, стоимость чистых активов ПИФ (как для квалифицированных*, так и неквалифицированных инвесторов) — 40%.

* оценочно

Паевые инвестиционные фонды

Стоимость чистых активов ПИФ



Стоимость чистых активов ПИФ для неквалифицированных инвесторов выросла за год на 22,6%, до 767 млрд руб.

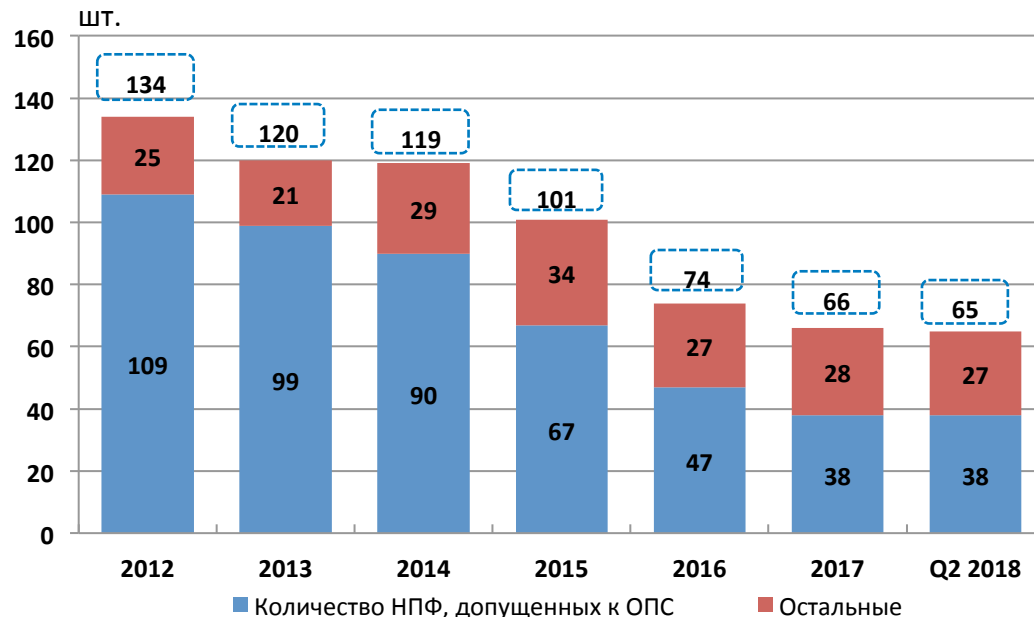
Источник: investfunds.ru.

Негосударственные пенсионные фонды

Количество негосударственных пенсионных фондов продолжает уменьшаться в среднем 5,7 % в квартал.

По итогам первого полугодия 2017 г. общее число НПФ составило 65 фондов, среди которых 38 фондов (58% общего числа) допущены к системе обязательного пенсионного страхования.

Количество НПФ

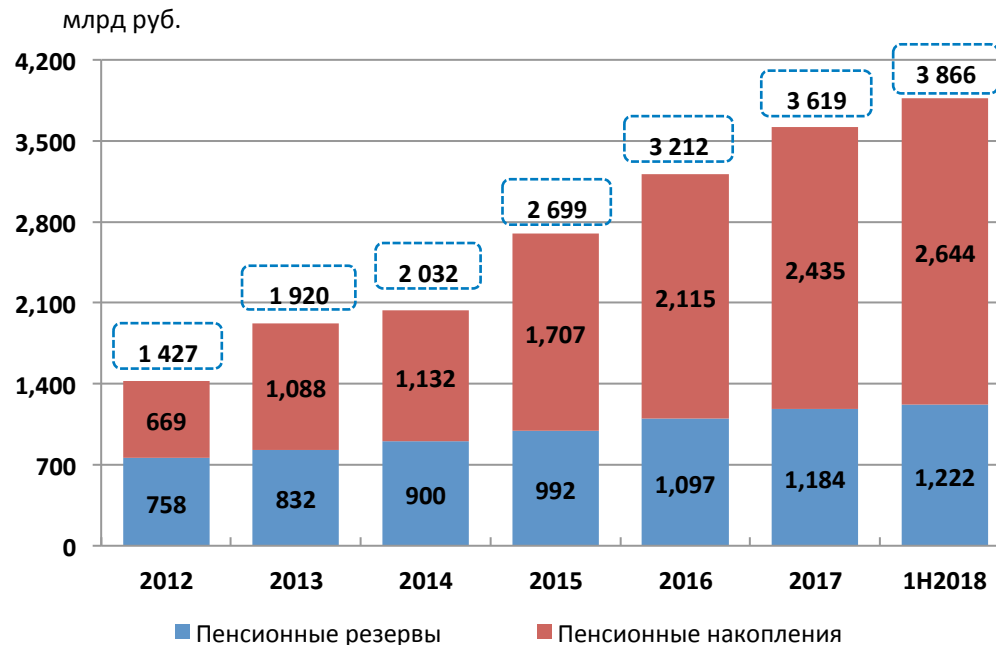


Источник: Банк России.

Инвестиционные ресурсы НПФ

К середине 2018 г. инвестиционные ресурсы НПФ составили 3,9 трлн руб. Пенсионные резервы составляют 32%, их уменьшение оказалось незначительным — 1,2%.

Пенсионные накопления увеличились на 10,3% и достигли 2,6 трлн руб. Суммарное число застрахованных лиц выросло на 7,7% и составило 37 млн человек. Число участников фондов по негосударственному пенсионному обеспечению увеличилось на 9,6%, до 6,2 млн человек.



Источник: Банк России.

НАУФОР

НАЦИОНАЛЬНАЯ АССОЦИАЦИЯ
УЧАСТНИКОВ ФОНДОВОГО РЫНКА

**Спасибо
за внимание!**