



Банк России

## ТЕНДЕНЦИИ РЫНКА ПИФ

Департамент коллективных инвестиций  
и доверительного управления

(на основе оперативных данных  
специализированных депозитариев)

IV квартал 2019 года





# Основные показатели рынка ПИФ<sup>1</sup>

(изменения за IV квартал 2019 года)<sup>2</sup>

## 74 фонда

зарегистрировано на рынке  
в IV квартале 2019 года

## 51 фонд

исключен из реестра ПИФ  
в IV квартале 2019 года

## +10,5%

прирост объема  
портфелей ПИФ для  
неквалифицированных  
инвесторов

## +13,8%

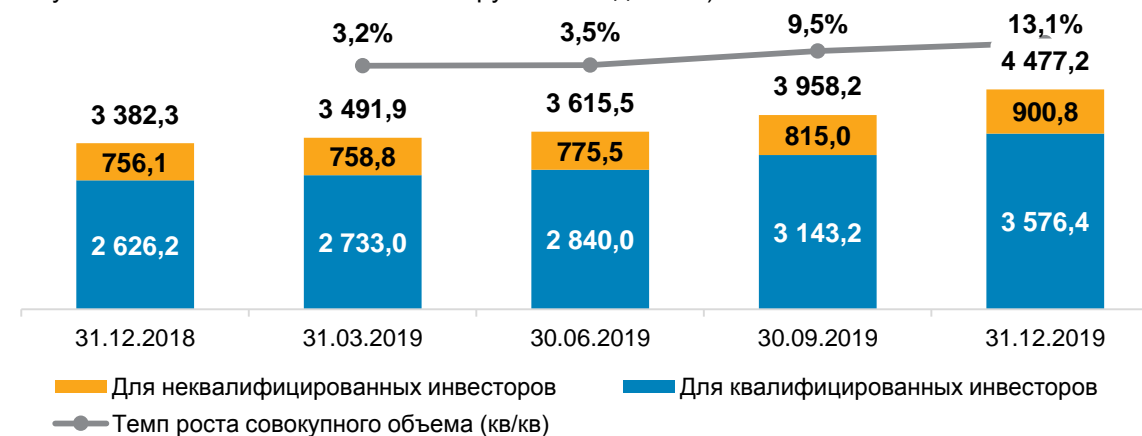
прирост объема  
портфелей ПИФ для  
квалифицированных  
инвесторов

КОЛИЧЕСТВО ПИФ, ЕД.



ОБЪЕМ ПОРТФЕЛЕЙ ПИФ, МЛРД РУБ.

(в отдельных случаях здесь и далее незначительные расхождения между итогом и суммой слагаемых объясняются округлением данных)



<sup>1</sup> ПИФ, фонд — паевой инвестиционный фонд.

<sup>2</sup> Здесь и далее указаны изменения с 30.09.2019 по 31.12.2019.



# Основные показатели рынка ПИФ для квалифицированных инвесторов

(изменения за IV квартал 2019 года)

## 62 фонда

зарегистрировано на рынке в IV квартале 2019 года

## 24 фонда

исключено из реестра ПИФ в IV квартале 2019 года

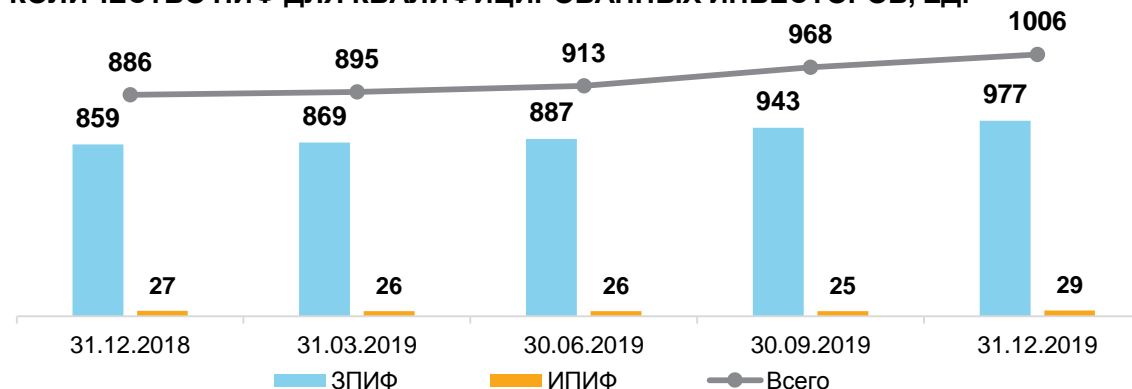
## +13,9%

прирост объема портфелей ЗПИФ<sup>1</sup> для квалифицированных инвесторов

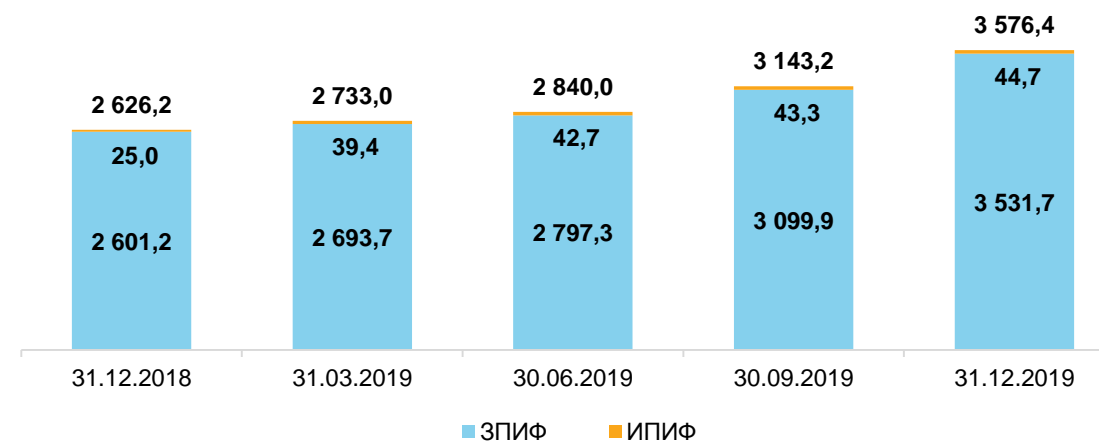
## +3,1%

прирост объема портфелей ИПИФ<sup>2</sup> для квалифицированных инвесторов

КОЛИЧЕСТВО ПИФ ДЛЯ КВАЛИФИЦИРОВАННЫХ ИНВЕСТОРОВ, ЕД.



ОБЪЕМ ПОРТФЕЛЕЙ ПИФ ДЛЯ КВАЛИФИЦИРОВАННЫХ ИНВЕСТОРОВ, МЛРД РУБ.



<sup>1</sup> ЗПИФ – закрытый паевой инвестиционный фонд.

<sup>2</sup> ИПИФ – интервальный паевой инвестиционный фонд.



# Основные показатели рынка ПИФ для неквалифицированных инвесторов

(изменения за IV квартал 2019 года)

## 12 фондов

зарегистрировано на рынке в IV квартале 2019 года

## 27 фондов

исключено из реестра ПИФ в IV квартале 2019 года

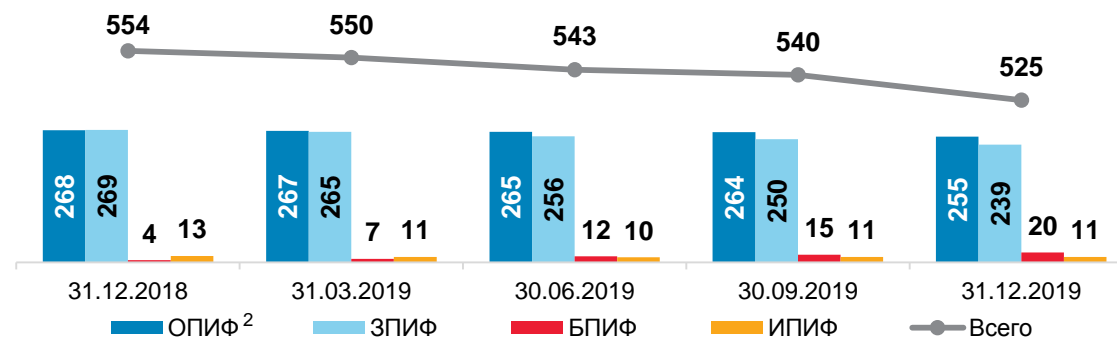
## +51,6%

прирост объема портфелей БПИФ<sup>1</sup> для неквалифицированных инвесторов

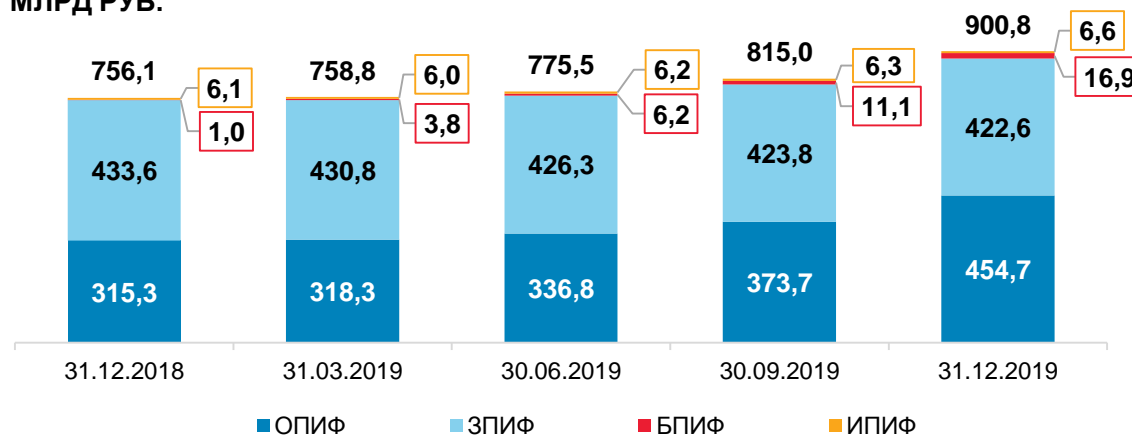
## +62,7 млрд руб.

чистый приток средств пайщиков в ПИФ для неквалифицированных инвесторов

КОЛИЧЕСТВО ПИФ ДЛЯ НЕКВАЛИФИЦИРОВАННЫХ ИНВЕСТОРОВ, ЕД.



ОБЪЕМ ПОРТФЕЛЕЙ ПИФ ДЛЯ НЕКВАЛИФИЦИРОВАННЫХ ИНВЕСТОРОВ, МЛРД РУБ.



<sup>1</sup> БПИФ – биржевой паевой инвестиционный фонд.

<sup>2</sup> ОПИФ – открытый паевой инвестиционный фонд.

# Структура активов ПИФ для квалифицированных инвесторов по классам активов

(изменения за IV квартал 2019 года)

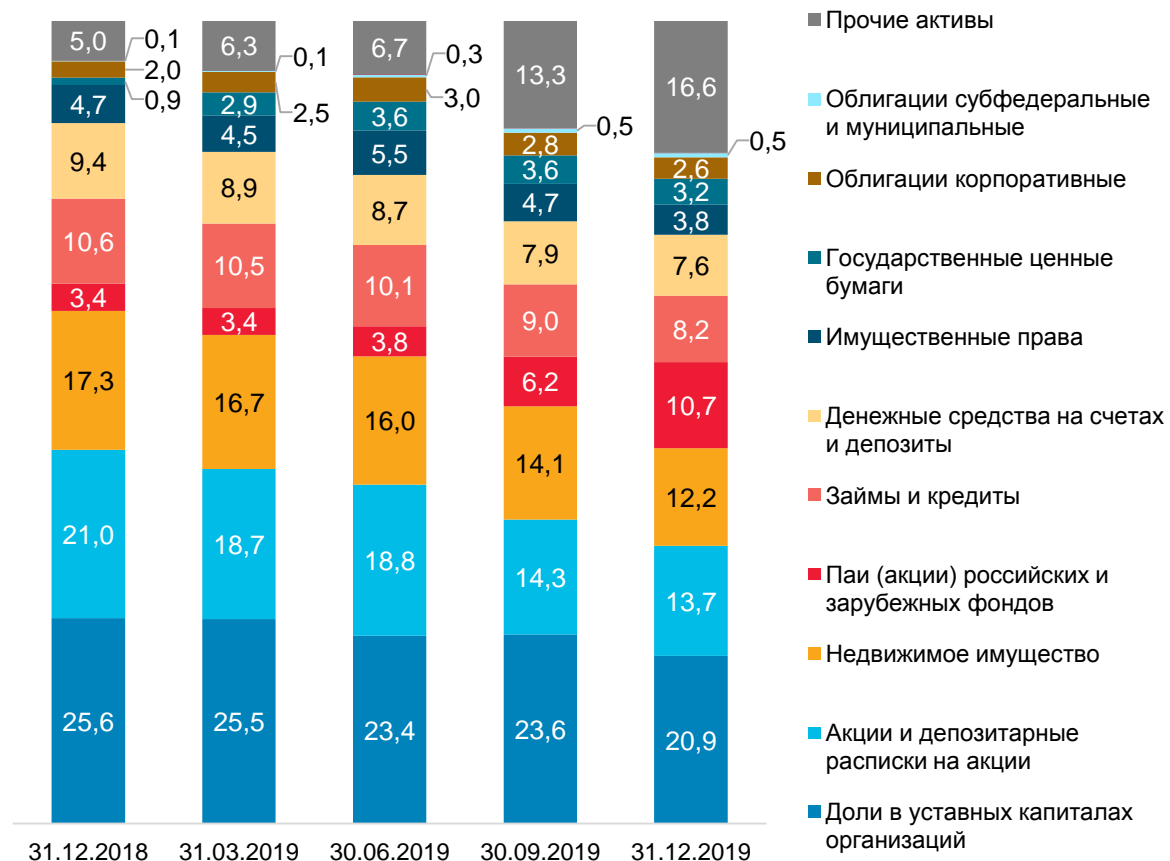
**+4,5 п.п.**

рост доли вложений в паи (акции) российских и зарубежных фондов

**-2,7 п.п.**

снижение доли вложений в уставные капиталы организаций

ДИНАМИКА СТРУКТУРЫ АКТИВОВ ПИФ ДЛЯ КВАЛИФИЦИРОВАННЫХ ИНВЕСТОРОВ ПО КЛАССАМ АКТИВОВ, %





# Структура активов ПИФ для неквалифицированных инвесторов по классам активов

(изменения за IV квартал 2019 года)

**-2,4 п.п.**

снижение доли вложений в недвижимое имущество

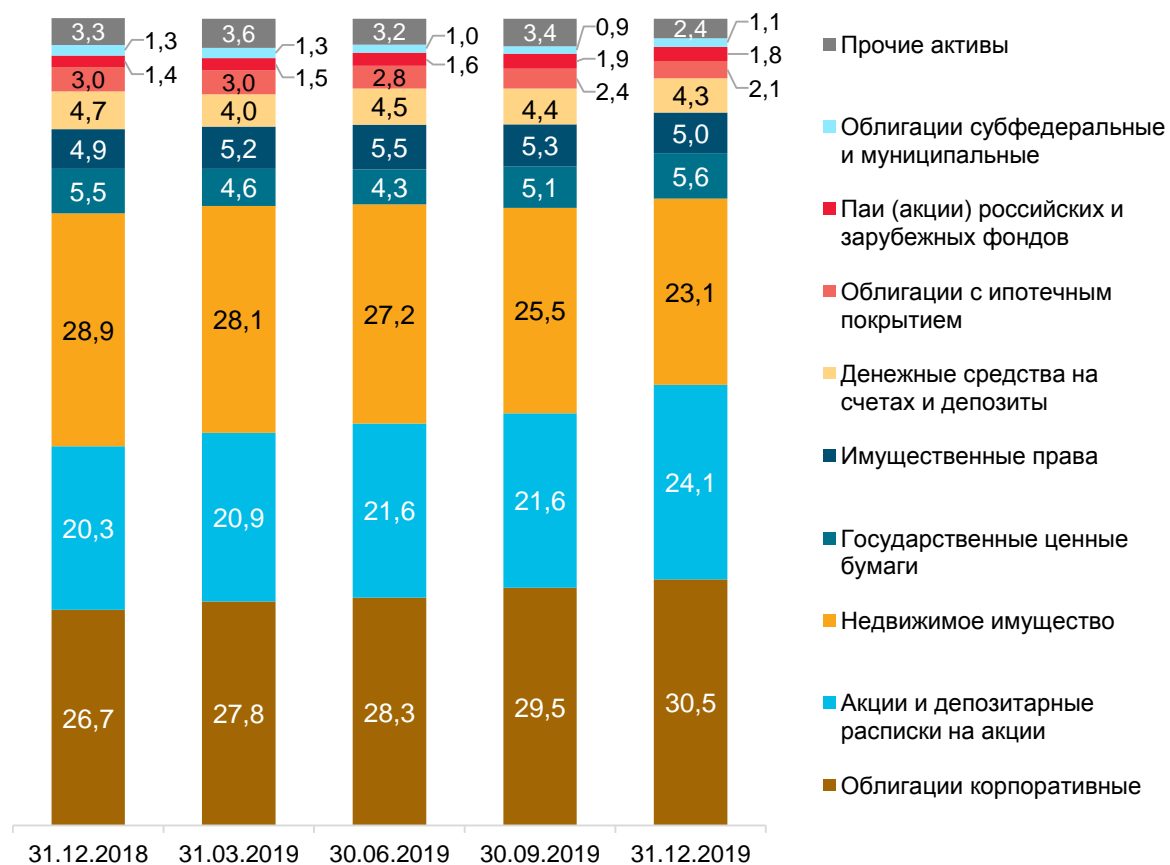
**+2,5 п.п.**

рост доли вложений в акции и депозитарные расписки на акции

**+1,0 п.п.**

рост доли вложений в корпоративные облигации

ДИНАМИКА СТРУКТУРЫ АКТИВОВ ПИФ ДЛЯ НЕКВАЛИФИЦИРОВАННЫХ ИНВЕСТОРОВ ПО КЛАССАМ АКТИВОВ, %



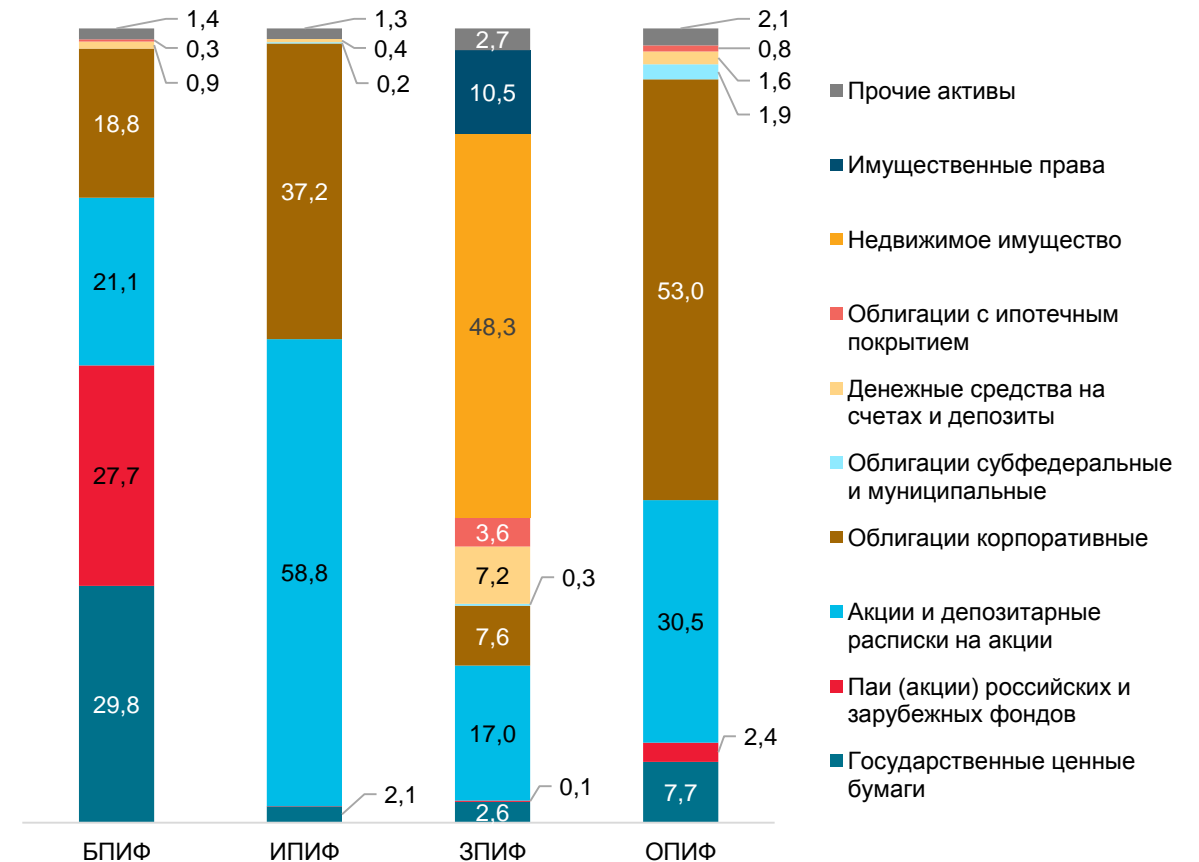
# Структура активов ПИФ для неквалифицированных инвесторов по классам активов

Основными объектами инвестирования ПИФ для неквалифицированных инвесторов являются **рыночные финансовые инструменты**: акции и облигации

Подавляющая доля активов ОПИФ – корпоративные облигации; ЗПИФ – недвижимое имущество

Портфели БПИФ наиболее диверсифицированы по классам активов

СТРУКТУРА АКТИВОВ ПИФ ДЛЯ НЕКВАЛИФИЦИРОВАННЫХ ИНВЕСТОРОВ ПО КЛАССАМ АКТИВОВ НА 31.12.2019, %





# Структура активов ПИФ для квалифицированных инвесторов по секторам

(изменения за IV квартал 2019 года)

**-0,5 п.п.**

снижение доли вложений в государственный сектор

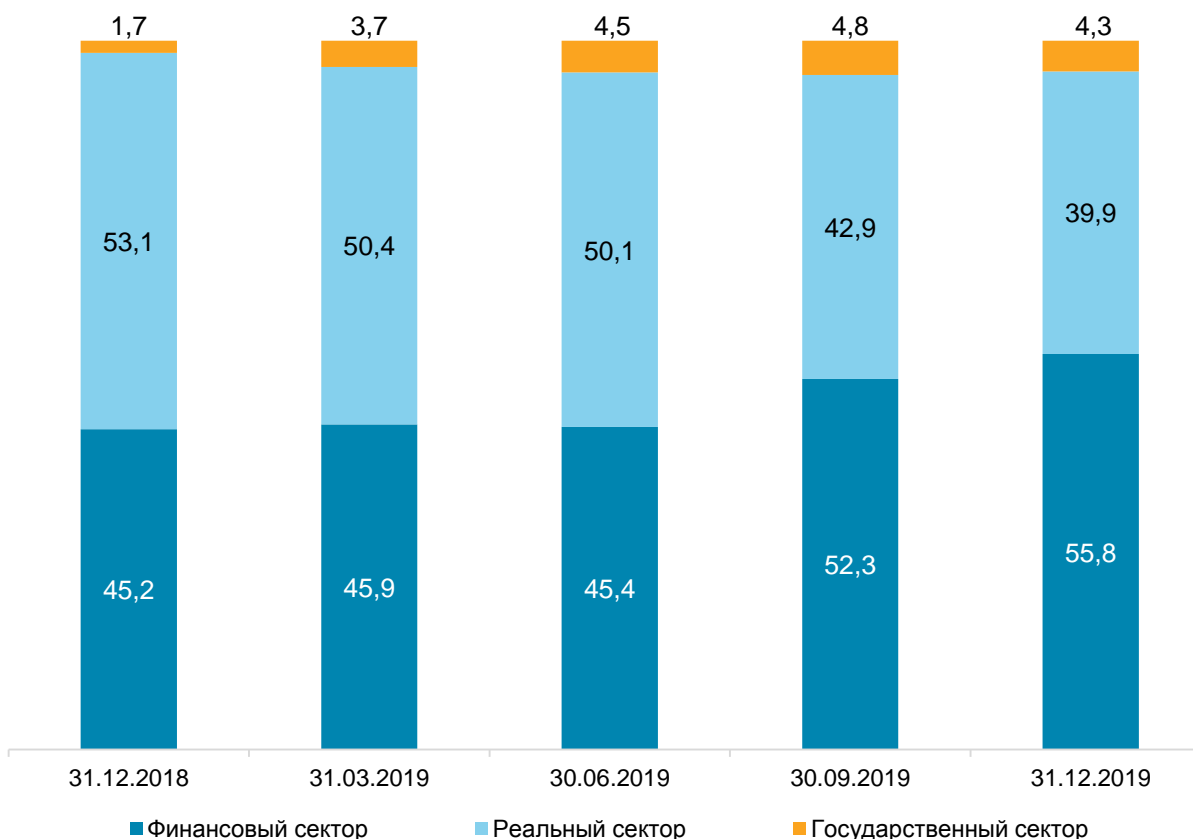
**-3,0 п.п.**

снижение доли вложений в реальный сектор

**+3,5 п.п.**

рост доли вложений в финансовый сектор

ДИНАМИКА СТРУКТУРЫ АКТИВОВ ПИФ ДЛЯ КВАЛИФИЦИРОВАННЫХ ИНВЕСТОРОВ, %







# Структура активов ПИФ для неквалифицированных инвесторов по секторам

(изменения за IV квартал 2019 года)

**+0,6 п.п.**

рост доли вложений  
в государственный сектор

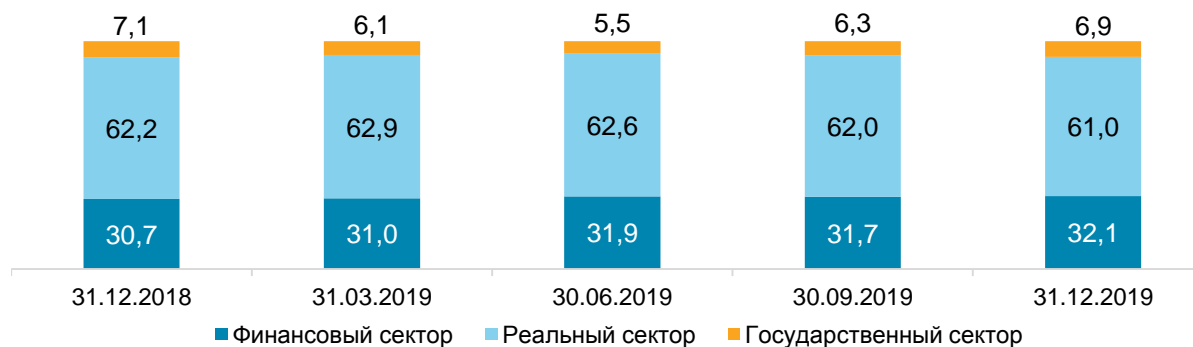
**-1,0 п.п.**

снижение доли вложений  
в реальный сектор

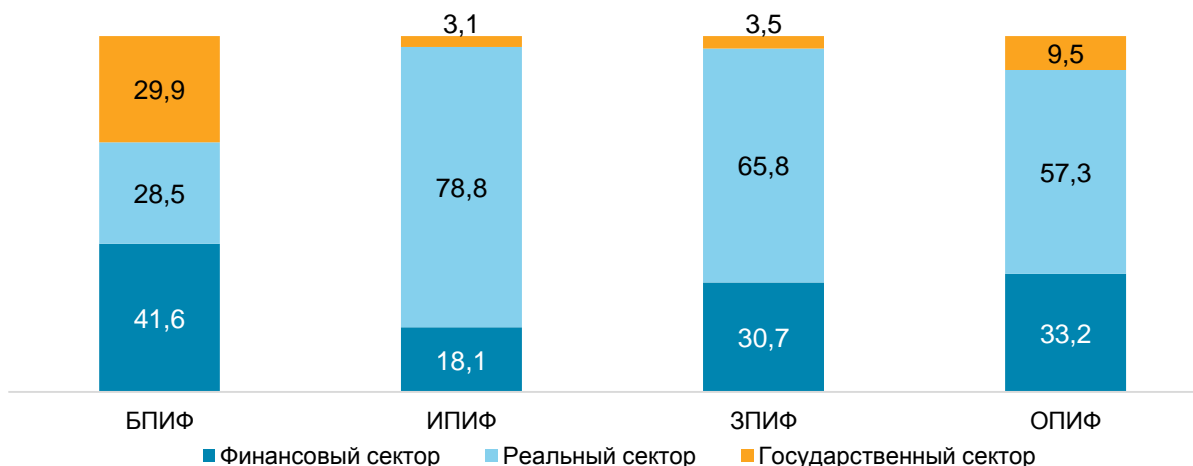
**+0,4 п.п.**

рост доли вложений  
в финансовый сектор

ДИНАМИКА СТРУКТУРЫ АКТИВОВ ПИФ ДЛЯ НЕКВАЛИФИЦИРОВАННЫХ ИНВЕСТОРОВ, %



СТРУКТУРА АКТИВОВ ПИФ ДЛЯ НЕКВАЛИФИЦИРОВАННЫХ ИНВЕСТОРОВ НА 31.12.2019, %





# Структура активов ПИФ для квалифицированных инвесторов по отраслям

(изменения за IV квартал 2019 года)

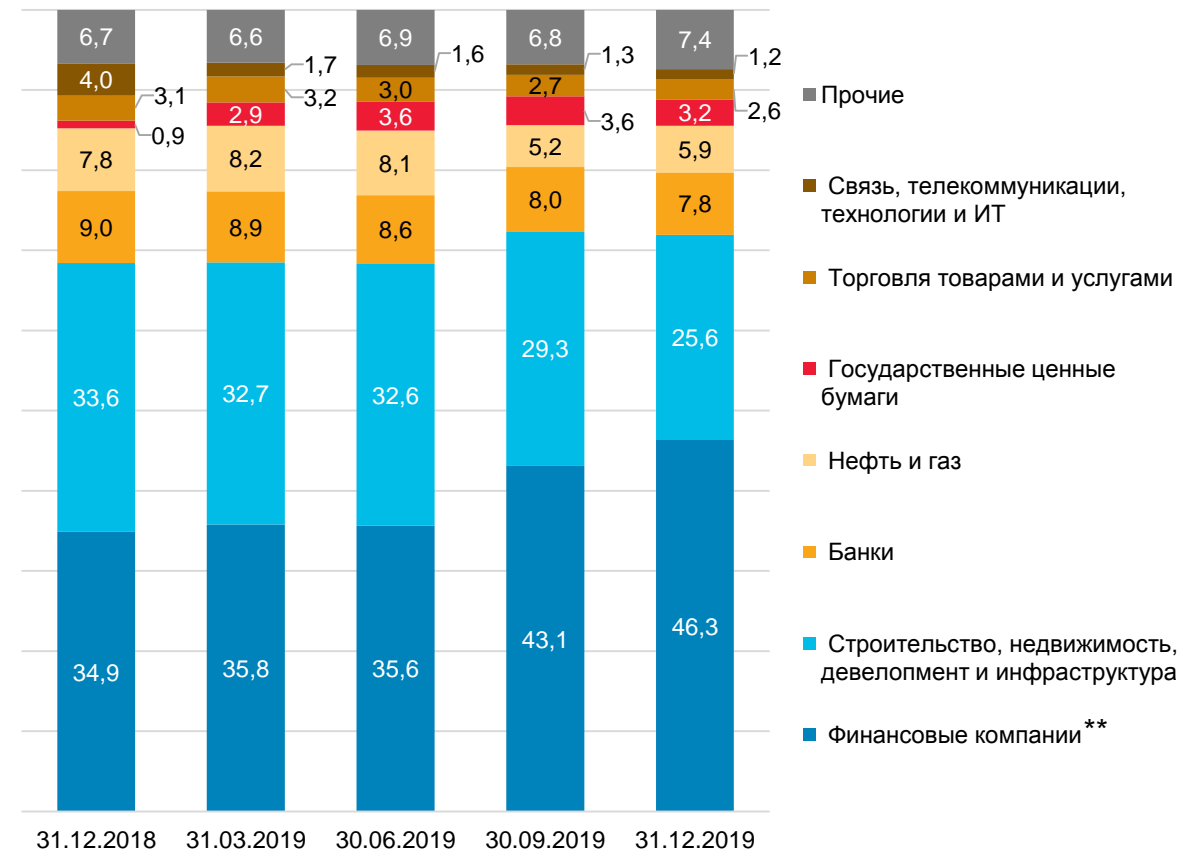
**+3,2 п.п.**

рост доли вложений в ценные бумаги финансовых компаний

**-3,7 п.п.**

снижение доли вложений в отрасли строительства, недвижимости, девелопмента и инфраструктуры

ДИНАМИКА АКТИВОВ ПИФ ДЛЯ КВАЛИФИЦИРОВАННЫХ ИНВЕСТОРОВ\*, %



\* На графике отражены семь крупнейших отраслей по объему вложений ПИФ для квалифицированных инвесторов.

\*\* Здесь и далее к отрасли «финансовые компании» в том числе относятся фонды, находящиеся под управлением управляющих компаний (паи (акции) российских и зарубежных фондов).



# Структура активов ПИФ для неквалифицированных инвесторов по отраслям

(изменения за IV квартал 2019 года)

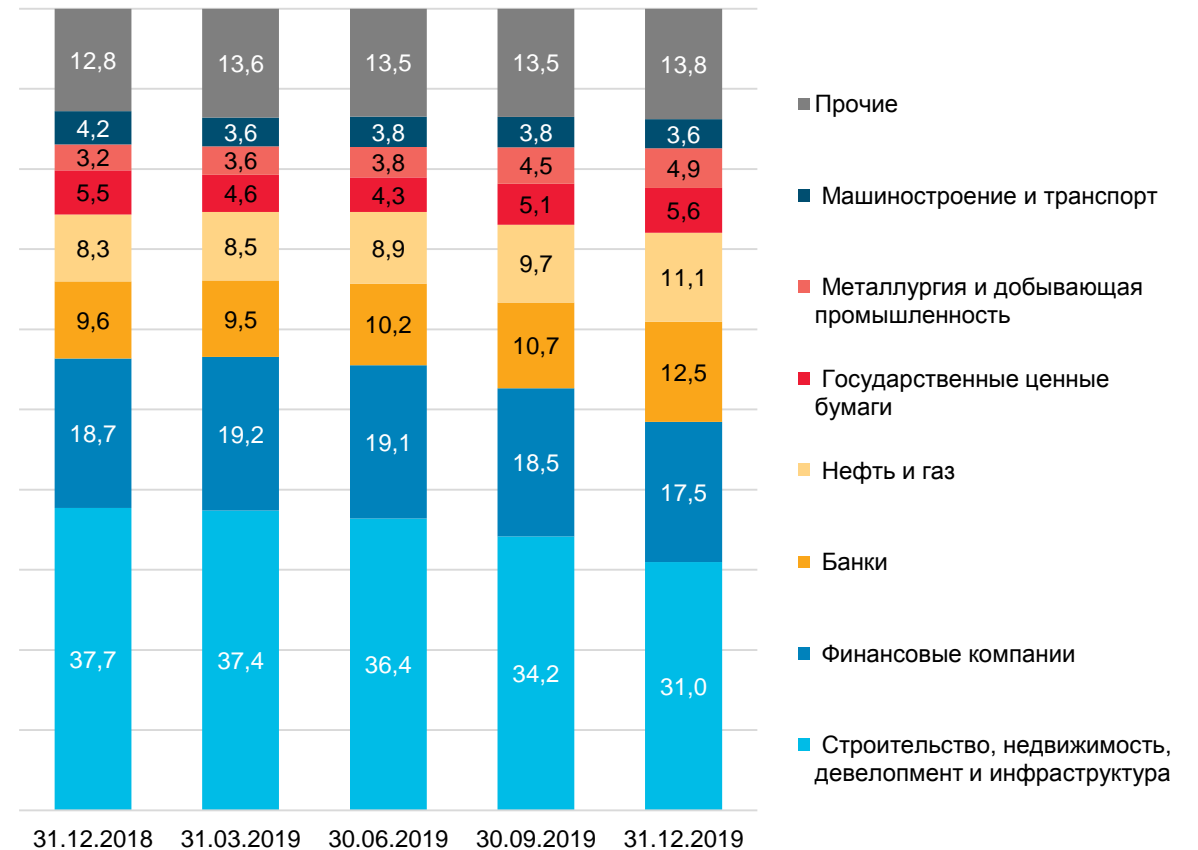
**+1,8 п.п.**

рост доли вложений в ценные бумаги банковской отрасли

**-3,2 п.п.**

снижение доли вложений в отрасли строительства, недвижимости, девелопмента и инфраструктуры

ДИНАМИКА АКТИВОВ ПИФ ДЛЯ НЕКВАЛИФИЦИРОВАННЫХ ИНВЕСТОРОВ\*, %



\* На графике отражены семь ведущих отраслей по объему вложений ПИФ для неквалифицированных инвесторов.

# Структура активов ПИФ для неквалифицированных инвесторов по отраслям

Портфели ОПИФ наиболее диверсифицированы по отраслям

Доля государственных ценных бумаг в портфеле БПИФ существенно выше, чем в фондах другого типа

**81,4%**

совокупных активов ЗПИФ относится к двум отраслям экономики

**5,6%**

средняя доля активов одной отрасли в портфеле ОПИФ

СТРУКТУРА АКТИВОВ ПИФ ДЛЯ НЕКВАЛИФИЦИРОВАННЫХ ИНВЕСТОРОВ НА 31.12.2019, %

