



Банк России

Центральный банк Российской Федерации



№ 3

2016

Информационно-
аналитические
материалы

**ОБЗОР КЛЮЧЕВЫХ
ПОКАЗАТЕЛЕЙ ПАЕВЫХ
И АКЦИОНЕРНЫХ
ИНВЕСТИЦИОННЫХ
ФОНДОВ**

Москва

Настоящий Обзор подготовлен Департаментом развития финансовых рынков и Департаментом сбора и обработки отчетности некредитных финансовых организаций.

Статистические данные, использованные в Обзоре, а также методические комментарии публикуются на сайте Банка России.

При использовании материалов выпуска ссылка на Центральный банк Российской Федерации обязательна.

СОДЕРЖАНИЕ

1. ПАЕВЫЕ ИНВЕСТИЦИОННЫЕ ФОНДЫ.....	5
2. АКЦИОНЕРНЫЕ ИНВЕСТИЦИОННЫЕ ФОНДЫ.....	12
3. КЛЮЧЕВЫЕ ПОКАЗАТЕЛИ ПАЕВЫХ И АКЦИОНЕРНЫХ ИНВЕСТИЦИОННЫХ ФОНДОВ.....	14
4. МЕТОДИЧЕСКИЕ ПОЯСНЕНИЯ К КЛЮЧЕВЫМ ПОКАЗАТЕЛЯМ ПАЕВЫХ И АКЦИОНЕРНЫХ ИНВЕСТИЦИОННЫХ ФОНДОВ.....	17

1. ПАЕВЫЕ ИНВЕСТИЦИОННЫЕ ФОНДЫ

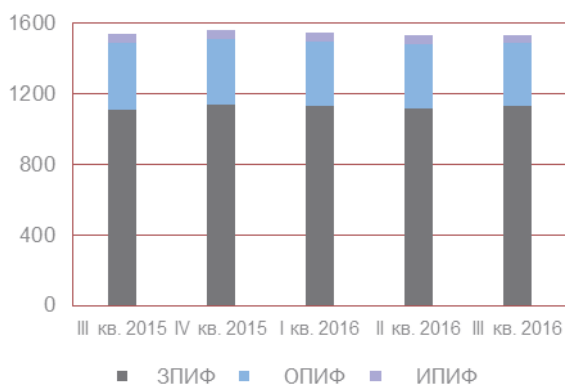
За III квартал 2016 года совокупное количество зарегистрированных ПИФов увеличилось на 3 до 1 534. В то же время совокупный объем активов ПИФов вырос на 2,2% до 2 675,1 млрд рублей, а отношение активов к объему ВВП за предыдущие 12 месяцев достигло 3,3%. СЧА ПИФов¹ также увеличилась на 2,2% до 2 447,8 млрд рублей. Увеличение СЧА объясняется нетто-притоком средств, за III квартал он составил 61,2 млрд рублей при приросте СЧА на 52,9 млрд рублей. При этом средневзвешенная доходность ПИФов за III квартал составила -0,3% при инфляции 0,7%. По типам фондов наибольшая доходность за квартал была зафиксирована в ОПИФах – 3,8%. В секторе ИПИФов средневзвешенная доходность составила 2,0%, в секторе ЗПИФов – -0,5%.

К концу III квартала 2016 года совокупное количество зарегистрированных ПИФов увеличилось на 3 до 1 534². Прирост фондов обеспечили ЗПИФы. При этом число и ОПИФов, и ИПИФов уменьшилось. Количество ПИФов для квалифицированных инвесторов уменьшилось на 5 до 743.

привело к незначительному увеличению доли топ-100 ПИФ по СЧА – с 64,9 до 65%. При этом доля топ-20 ПИФ по СЧА сократилась с 35,2 до 34,9%.

Количество УК, осуществляющих доверительное управление ПИФах, уменьшилось за квартал с 314 до 308.

Рисунок 1.1

Количество ПИФов по типам (ед.)³

Источник: Банк России

В то же время количество действующих ПИФов сократилось с 1 368 до 1 363, ПИФов для квалифицированных инвесторов – с 724 до 719.

Сокращение числа действующих фондов

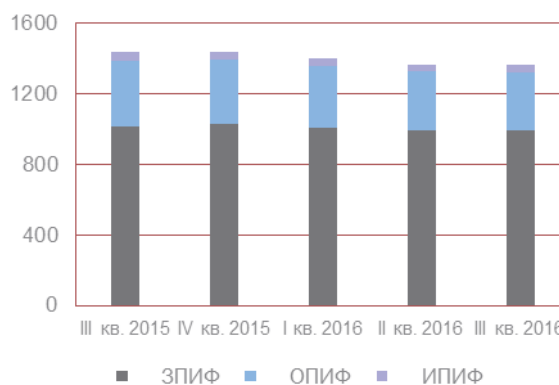
¹ СЧА ПИФов - стоимость чистых активов ПИФов определяется как разность между стоимостью активов ПИФов и величиной обязательств, подлежащих исполнению за счет указанных активов.

² С учетом фондов в стадии прекращения.

³ С учетом фондов в стадии прекращения.

Рисунок 1.2

Количество действующих ПИФов по типам (ед.)



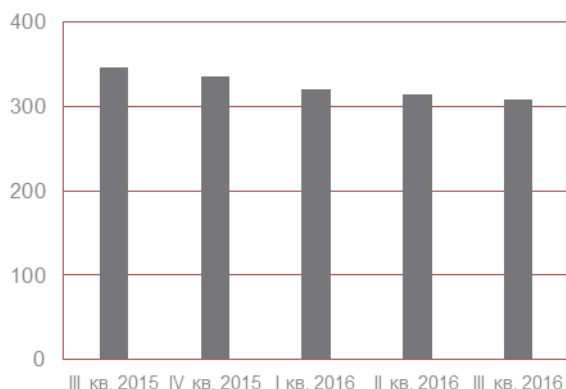
Источник: Банк России

За III квартал 2016 года совокупный объем активов ПИФов увеличился на 2,2% до 2 675,1 млрд рублей. При этом отношение активов на конец квартала к объему ВВП за предыдущие 12 месяцев выросло с 3,2 до 3,3%. СЧА ПИФов за тот же период также увеличилась на 2,2% до 2 447,8 млрд рублей.

Рост СЧА ПИФов обеспечил нетто-приток инвестиций. За квартал его объем составил

Рисунок 1.3

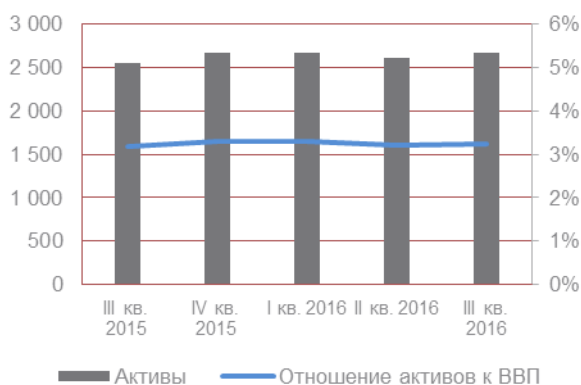
Количество управляющих компаний, осуществляющих Д.У. ПИФ (ед.)



Источник: Банк России

Рисунок 1.4

Динамика активов ПИФов (млрд руб.)



Источник: Банк России

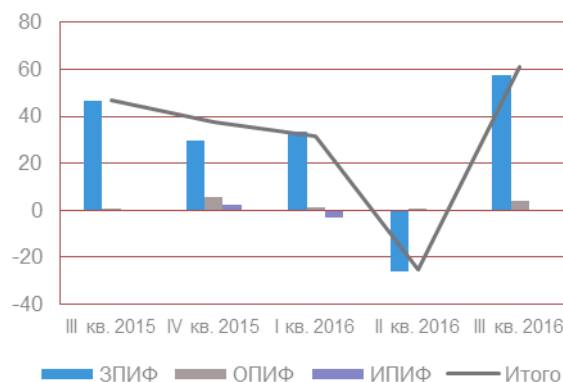
61,2 млрд рублей. Основной приток средств наблюдался в секторе ЗПИФов.

К концу сентября 2016 года количество владельцев паев ПИФов увеличилось на 0,3% (4,8 тыс. в абсолютном выражении) до 1 463,3 тыс. Прирост обеспечил сектор ОПИФов. Количество владельцев паев этого вида фондов увеличилось за квартал на 5,3 тыс. до 373,6 тыс. В то время как количество владельцев паев ЗПИФов сократилось на 0,4 тыс. до 9,8 тыс., владельцев паев ИПИФов – на 0,1 тыс. до 1 080 тыс.

В силу высокой доли сектора закрытых фондов на рынке основным направлением инвестирования активов ПИФов выступает недвижимость. За квартал доля недвижимо-

Рисунок 1.5

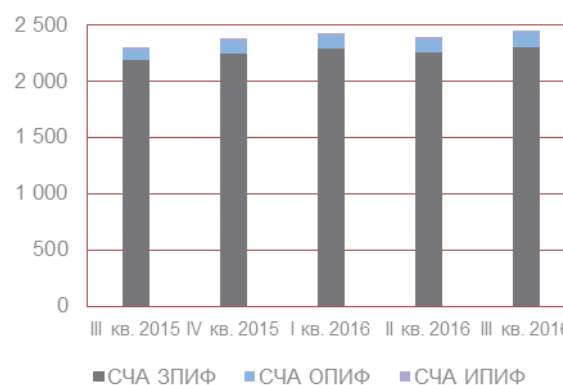
Чистая выдача/погашение инвестиционных паев (млрд руб.)



Источник: Банк России

Рисунок 1.6

Стоимость чистых активов по типам ПИФов (млрд руб.)



Источник: Банк России

сти в структуре активов сократилась с 47,9 до 47,4%. Средневзвешенная доходность всех ПИФов за III квартал составила -0,3% (-1,2% годовых) при инфляции 0,7% (2,9% годовых).

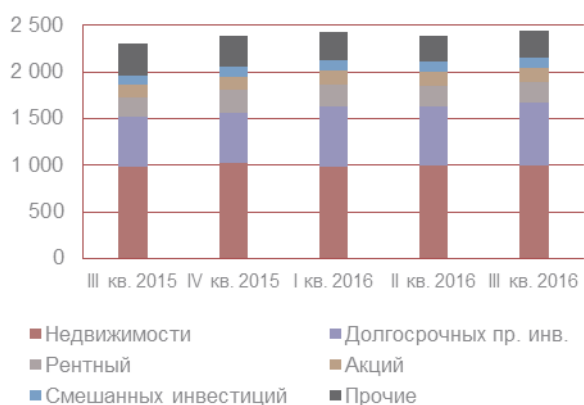
Закрытые паевые инвестиционные фонды

Количество зарегистрированных ЗПИФов с учетом фондов в стадии прекращения в III квартале выросло с 1121 до 1 135, число действующих фондов этого типа за квартал увеличилось лишь на 1 до 992.

В III квартале доля СЧА крупнейшего сектора на рынке паевых инвестиционных фондов – ЗПИФов – в совокупной рыночной СЧА ПИФов осталась на высоком уровне – 94,2% (94,4%

Рисунок 1.7

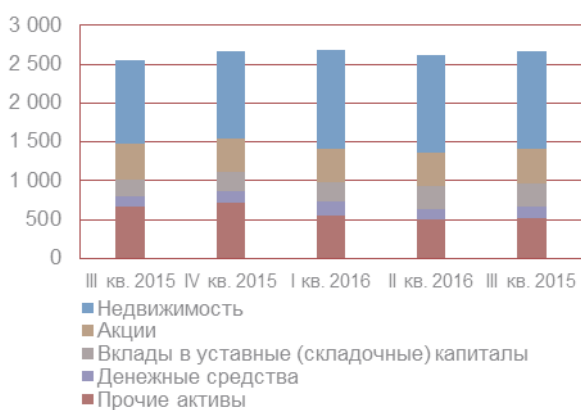
Стоимость чистых активов по категориям ПИФов
(млрд руб.)



Источник: Банк России

Рисунок 1.8

Структура активов ПИФов (млрд руб.)



Источник: Банк России

на конец июня 2016 года). В то же время объем СЧА ЗПИФ увеличилась на 2% (44,7 млрд рублей в абсолютном выражении) и составила на конец сентября 2 306,3 млрд рублей. Прирост СЧА этого типа фондов обеспечил нетто-приток инвестиций, который превысил 57,6 млрд рублей: объем выдачи паев ЗПИФов за квартал достиг 69 млрд рублей, объем погашения – 11,4 млрд рублей. Однако негативная доходность (-0,5% или -2,1% годовых) снизила положительный эффект нетто-притока.

Наибольший в абсолютном значении прирост СЧА наблюдался в сегменте ЗПИФов долгосрочных прямых инвестиций (+30,1 млрд рублей). Наибольшее сокращение СЧА – на 3,1 млрд рублей – было зафиксировано в сег-

Рисунок 1.9

Динамика квартальной доходности ПИФов и инфляции (% годовых)



Источник: Банк России

менте ЗПИФов особо рискованных (венчурных) инвестиций.

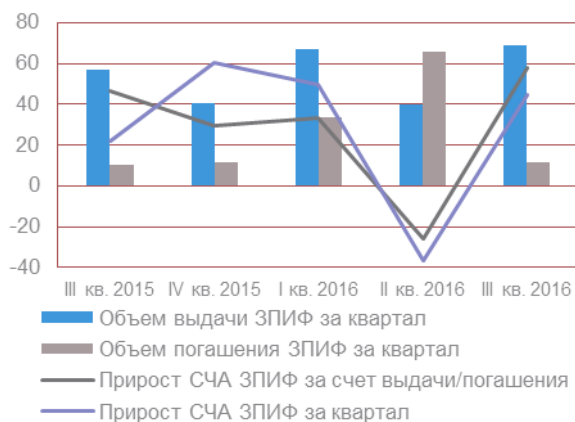
За квартал доля крупнейшего сегмента сектора закрытых ПИФов – ЗПИФов недвижимости уменьшилась на 0,6 п.п. до 43,5%, а СЧА этих фондов увеличилась на 0,7% до 1 003,9 млрд рублей. При этом средневзвешенная доходность этой категории фондов за квартал составила -2,1% (-8,2% годовых, с начала 2016 года – -3,1% годовых).

Доля сегмента ЗПИФов долгосрочных прямых инвестиций – второго по СЧА в структуре всех ЗПИФов – незначительно увеличилась с 28 до 28,8%, СЧА этой категории фондов выросла на 4,7% до 663,3 млрд рублей. Однако средневзвешенная доходность этих ЗПИФов за квартал близка к нулю: 0,9% (3,7% годовых, но с начала 2016 года – 8% годовых).

В III квартале 2016 года доля сегмента рентных ЗПИФов – третьего по СЧА в структуре всех ЗПИФов – осталась на прежнем уровне (10,1%). Вместе с тем СЧА рентных фондов увеличилась до 231,8 млрд рублей (+1,6% за квартал), несмотря на отрицательную доходность. Так, за квартал средневзвешенная доходность рентных ЗПИФов составила -0,5% (-1,9% годовых, с начала 2016 года – -3,1% годовых).

Рисунок 1.10

Динамика СЧА, объемов выдачи и погашения инвестиционных паев ЗПИФов (млрд руб.)



Источник: Банк России

Рисунок 1.11

Вклад отдельных категорий фондов в динамику СЧА ЗПИФов в III квартале 2016 года (млрд руб.)⁴



Источник: Банк России

Открытые паевые инвестиционные фонды

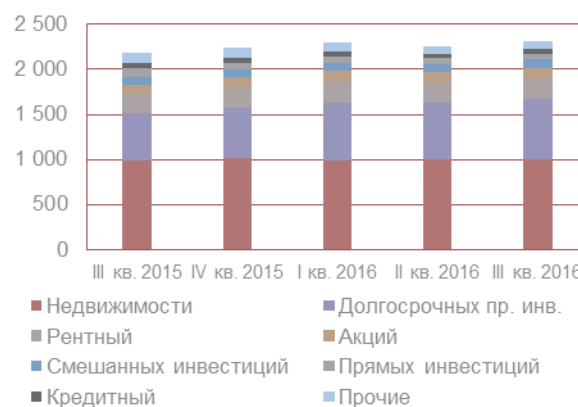
Количество зарегистрированных ОПИФов с учетом фондов в стадии прекращения в III квартале сократилось с 361 до 353. Вместе с тем число действующих фондов этого типа уменьшилось с 338 до 333.

За III квартал доля второго по СЧА сектора на рынке паевых инвестиционных фондов ОПИФов в совокупном рыночном объеме СЧА ПИФов увеличилась до 5% (4,8% кварталом ранее). В то же время объем СЧА ОПИФ вырос

⁴ Категории фондов указаны по убыванию доли СЧА в совокупной СЧА ЗПИФов на 30.09.2016. В «Прочие» вошли категории ЗПИФов, доля СЧА каждой из которых в структуре СЧА ЗПИФов, менее 1%.

Рисунок 1.12

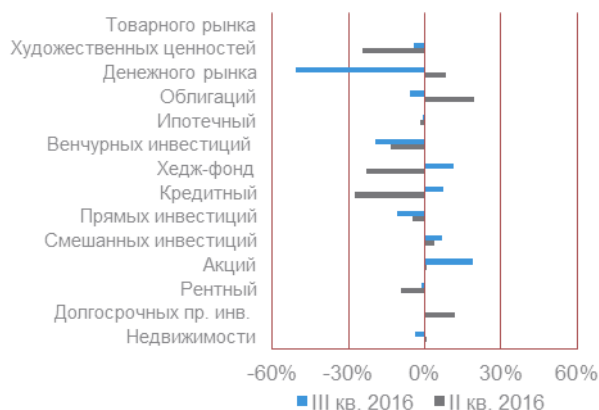
Распределение СЧА ЗПИФов по категориям фондов (млрд руб.)



Источник: Банк России

Рисунок 1.13

Доходность ЗПИФов (% годовых)⁵



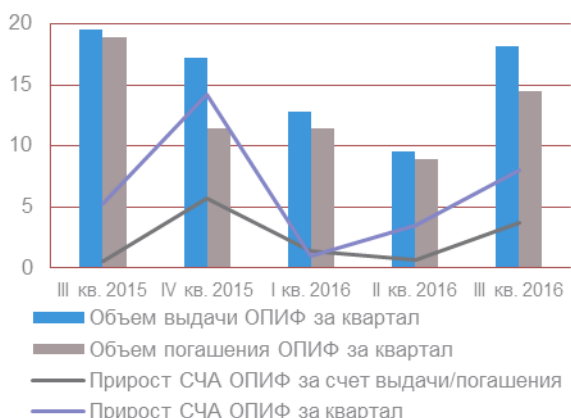
Источник: Банк России

на 7% (8 млрд рублей в абсолютном выражении) и составил на конец сентября 122,6 млрд рублей. Почти половину этого роста обеспечил нетто-приток инвестиций. За квартал он достиг 3,8 млрд рублей: объем выдачи паев ОПИФов составил 18,2 млрд рублей, объем погашения – 14,4 млрд рублей. Кроме того, существенное влияние на динамику СЧА оказала положительная доходность (за квартал 3,8% или 16,2% годовых).

Основными сегментами роста СЧА ОПИФов стали фонды облигаций и акций. За квартал СЧА фондов этих категорий увеличились на 6,2 и 2,3 млрд рублей соответственно. Нега-

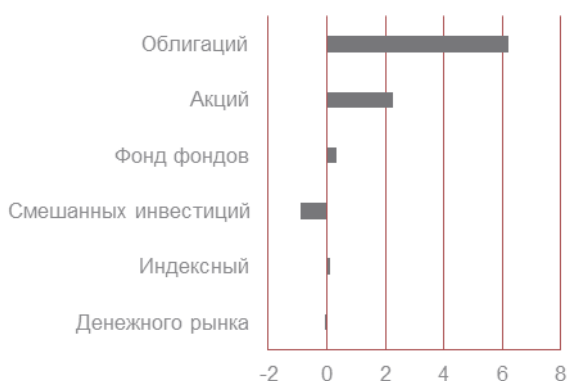
⁵ Категории фондов отранжированы по доле в структуре сектора ЗПИФов (по аналогии с Рисуноком 1.12)

Рисунок 1.14
Динамика СЧА, объемов выдачи и погашения
инвестиционных паев ОПИФов (млрд руб.)



Источник: Банк России

Рисунок 1.15
Вклад отдельных категорий фондов в динамику
СЧА ОПИФов в III квартале 2016 года (млрд руб.)

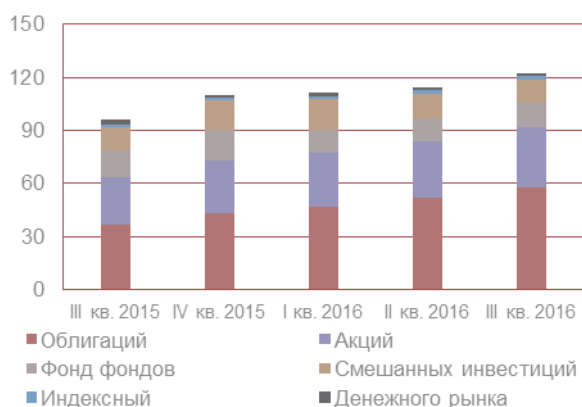


Источник: Банк России

тивный вклад в динамику СЧА ОПИФов внесли фонды смешанных инвестиций. За квартал СЧА этих фондов сократилась на 0,9 млрд рублей.

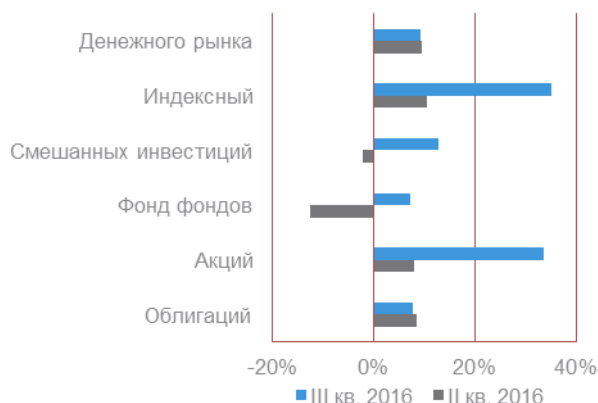
Нетто-приток инвестиций (почти 5,5 млрд рублей) обеспечил существенный прирост СЧА ОПИФов облигаций. Так, в III квартале СЧА этих фондов увеличилась на 11,9% до 58 млрд рублей. Вместе с тем средневзвешенная доходность этой категории фондов за квартал составила 2% (8,2% годовых, с начала 2016 года – 6,8% годовых) при увеличении значения индекса корпоративных облигаций (MICEXCBICP) на 0,7%⁶. Значительный прирост СЧА ОПИФов облигаций привел к увели-

Рисунок 1.16
Распределение СЧА ОПИФов по категориям фондов (млрд руб.)



Источник: Банк России

Рисунок 1.17
Доходность ОПИФов (% годовых)⁷



Источник: Банк России

чению доли этого сегмента в структуре всех ОПИФов с 45,2 до 47,3%.

Доля сегмента ОПИФов акций осталась 27,7%, но СЧА этой категории фондов выросла на 7,1% до 34 млрд рублей. Рост СЧА обеспечила доходность: за квартал средневзвешенная доходность фондов акций составила 7,6% (34,2% годовых, с начала 2016 года – 16% годовых) при приросте значения индекса ММВБ (MICEXINDEXCF) на 4,6%⁸. При этом нетто-отток инвестиций превысил 0,6 млрд рублей.

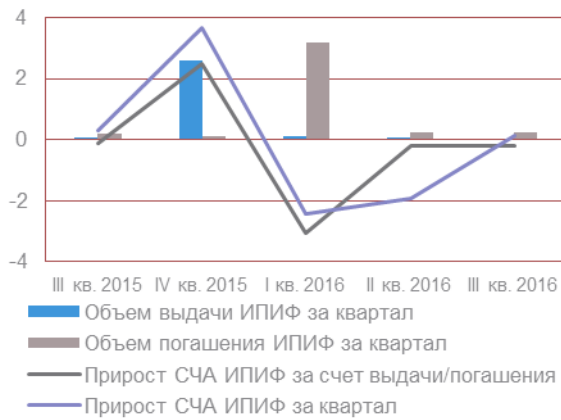
⁶ <http://moex.com/ru/index/MICEXCBICP>

⁷ Категории фондов отранжированы по доле в структуре сектора ОПИФов (по аналогии с Рисунком 1.16)

⁸ <http://moex.com/ru/index/MICEXINDEXCF>

Рисунок 1.18

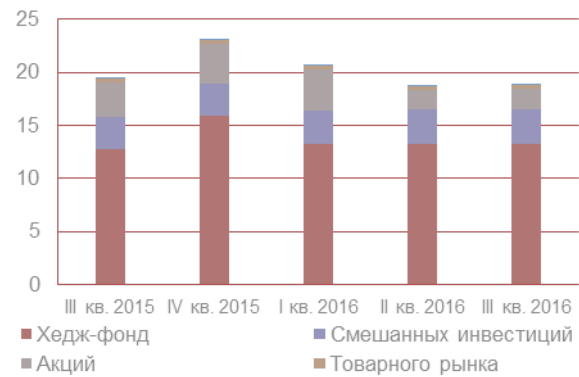
Динамика СЧА, объемов выдачи и погашения инвестиционных паев ИПИФов (млрд руб.)



Источник: Банк России

Рисунок 1.20

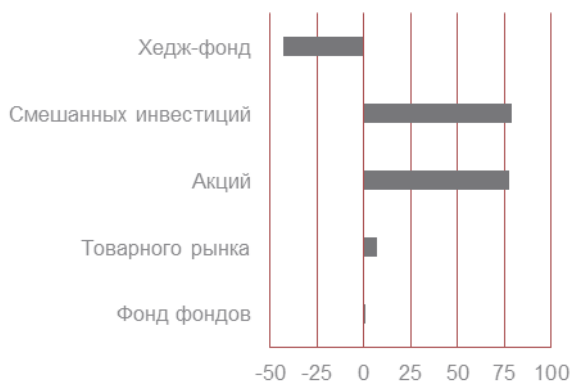
Распределение СЧА ИПИФов по категориям фондов (млрд руб.)



Источник: Банк России

Рисунок 1.19

Вклад отдельных категорий фондов в динамику СЧА ИПИФов в III квартале 2016 года (млн руб.)



Источник: Банк России

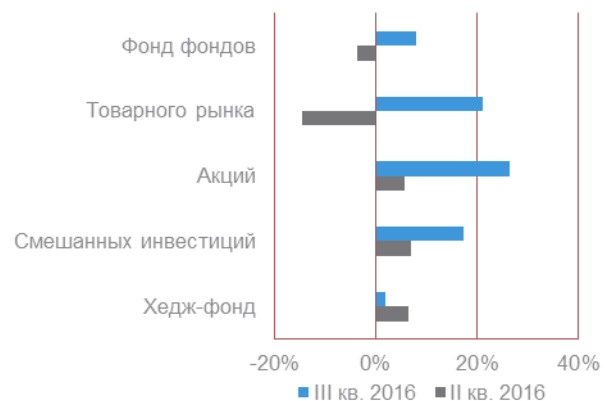
Интервальные паевые инвестиционные фонды

Количество зарегистрированных ИПИФов с учетом фондов в стадии прекращения в III квартале уменьшилось с 49 до 46. Вместе с тем число действующих фондов этого типа за квартал уменьшилось на 1 до 38.

За III квартал доля СЧА этого сектора практически не изменилась и составила 0,8% на конец сентября. При этом объем СЧА ИПИФ увеличился лишь на 0,6% (120,9 млн рублей в абсолютном выражении) до 18,8 млрд рублей. Зафиксировать небольшое увеличение СЧА позволила доходность. За квартал средне-взвешенная доходность ИПИФов достигла по-

Рисунок 1.21

Доходность ИПИФов (% годовых)⁹



Источник: Банк России

сти 2% (8,1% годовых). Вместе с тем нетто-отток инвестиций из ИПИФов составил 209,2 млн рублей: объем выдачи паев ИПИФов за квартал составил 35,8 млн рублей, объем погашения – 245 млн рублей.

С точки зрения структуры сектора положительное влияние на динамику активов оказали фонды смешанных инвестиций (+78,9 млн рублей) и фонды акций (+77,3 млн рублей). Сокращение наблюдалось только в сегменте хедж-фондов. За квартал СЧА фондов этой категории уменьшилась на 42,9 млн рублей.

В III квартале доля крупнейшего сегмента

⁹ Категории фондов отранжированы по доле в структуре сектора ИПИФов (по аналогии с Рисунком 1.20)

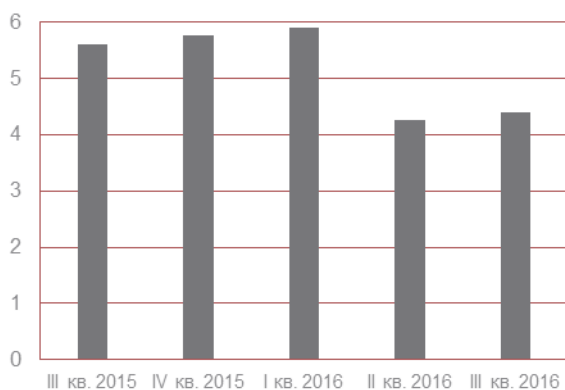
сектора ИПИФов – хедж-фондов уменьшилась с 71 до 70,3%, а СЧА этих фондов практически не изменилась (-0,3%) и составила 13,2 млрд рублей на конец периода. При этом средневзвешенная доходность этой категории фондов за квартал составила 0,8% (3,2% годовых, с начала 2016 года – 4,9% годовых).

Доля сегмента ИПИФов смешанных инвестиций за квартал увеличилась на 0,3 п.п. до 17,4%, СЧА этих фондов – на 2,5% до 3,3 млрд рублей. Положительная динамика объясняется доходностью: средневзвешенная доходность за квартал составила 4,1% (17,5% годовых, с начала 2016 года – 16,1% годовых).

2. АКЦИОНЕРНЫЕ ИНВЕСТИЦИОННЫЕ ФОНДЫ

За III квартал 2016 года количество действующих акционерных инвестиционных фондов не изменилось. На конец сентября на рынке действовало 3 АИФ. При этом СЧА АИФ увеличилось на 3,4% до 4,4 млрд рублей.

Рисунок 2.1
Динамика СЧА АИФов (млрд руб.)



Источник: Банк России

3. КЛЮЧЕВЫЕ ПОКАЗАТЕЛИ ПАЕВЫХ ИНВЕСТИЦИОННЫХ ФОНДОВ И АКЦИОНЕРНЫХ ИНВЕСТИЦИОННЫХ ФОНДОВ

Наименование показателя	Единица измерения	30.09.2015	31.12.2015	31.03.2016	30.06.2016	30.09.2016	Изменение за год, %
Количество действующих ПИФ (по данным ЕСПД)*, в том числе	ед.	1 436	1 442	1 405	1 368	1 363	-5,1
Закрытые ПИФ	ед.	1 016	1 032	1 008	991	992	-2,4
Открытые ПИФ	ед.	372	364	353	338	333	-10,5
Интервальные ПИФ	ед.	48	46	44	39	38	-20,8
Количество специализированных депозитариев, контролирующих ПИФ	ед.	31	32	30	28	30	-3,2
Количество управляющих компаний, осуществляющих Д.У. ПИФ	ед.	346	336	321	314	308	-11,0
Количество владельцев акций (паев)*****				1 457,6	1 458,5	1 463,3	
Закрытые ПИФ				9,0	10,2	9,8	
Открытые ПИФ				342,7	368,3	373,6	
Интервальные ПИФ				1 105,9	1 080,1	1 080,0	
Количество сформированных ПИФов для квалифицированных инвесторов (по данным ДСО)**	ед.	711	721	731	724	719	1,1
Концентрация							
количество ПИФ, составляющих 80 % активов	ед.	218	219	217	210	205	-6,0
доля ПИФ, составляющих 80 % активов	%	15,2	15,2	15,4	15,4	15,0	-0,1
количество УК совместно контролирующих 80 % активов	ед.	73	71	71	68	66	-9,6
количество УК совместно контролирующих 80 % активов	%	21,1	21,1	22,1	21,7	19,5	-1,6
количество спецдепозитариев совместно контролирующих 80 % активов	ед.	7	6	7	5	5	-28,6
количество спецдепозитариев совместно контролирующих 80 % активов	%	22,6	18,8	23,3	17,9	16,7	-5,9
top-20 ПИФ по СЧА	%	33,6	34,1	34,6	35,2	34,9	1,3
top-20 ПИФ по количеству участников - физических лиц****	%	71,3	71,4	80,8	86,2	86,0	14,6
top-20 УК по СЧА	%	47,4	48,1	49,6	51,3	51,3	3,9
top-100 ПИФ по СЧА	%	64,0	64,0	63,4	64,9	65,0	1,0
top-100 ПИФ по количеству участников - физических лиц	%	94,1	94,1	97,0	97,2	97,2	3,1
top-100 УК по СЧА	%	86,9	87,0	87,7	88,2	88,6	1,7

Наименование показателя	Единица измерения	30.09.2015	31.12.2015	31.03.2016	30.06.2016	30.09.2016	Изменение за год, %
Активы	млн руб.	2 560 322,5	2 674 997,0	2 680 200,6	2 618 125,1	2 675 068,3	4,5
Отношение активов к ВВП	%	3,2	3,3	3,3	3,2	3,3	0,1
Стоимость чистых активов - СЧА	млн руб.	2 303 928,9	2 381 953,6	2 430 168,9	2 394 961,4	2 447 828,0	6,2
СЧА ПИФ для квалифицированных инвесторов	млн руб.	1 731 083,4	1 776 621,6	1 824 534,9	1 801 631,3	1 821 003,3	5,2
Обязательства по основному виду деятельности	млн руб.	256 393,7	293 043,5	250 031,7	223 163,7	227 240,2	-11,4
Количество действующих АИФ	шт.	4,0	4,0	4,0	3,0	3,0	-25,0
СЧА АИФ	млн руб.	5 612,5	5 778,5	5 902,3	4 266,6	4 410,9	-21,4
Активы, в том числе	млн руб.	2 560 322,5	2 674 997,0	2 680 200,6	2 618 125,1	2 675 068,3	4,5
Денежные средства в том числе	млн руб.	198 110,4	234 925,8	238 436,6	190 293,0	208 412,0	5,2
на текущих счетах	млн руб.	133 936,0	153 802,2	185 455,3	140 402,7	144 656,4	8,0
на депозитах	млн руб.	64 174,4	81 123,6	52 981,3	49 890,3	63 755,6	-0,7
Акции российских эмитентов (обыкновенные + привилегированные)	млн руб.	457 390,1	424 458,7	426 214,1	427 367,9	432 749,9	-5,4
Облигации российских эмитентов	млн руб.	49 883,4	52 011,0	58 844,1	54 001,8	62 919,4	26,1
Государственные ценные бумаги	млн руб.	6 164,4	8 067,8	10 158,7	8 904,8	10 625,3	72,4
Ценные бумаги субъектов РФ	млн руб.	3 495,0	3 333,2	2 562,5	2 083,4	4 272,7	22,3
Муниципальные ценные бумаги	млн руб.	144,6	56,7	58,8	30,6	25,3	-82,5
Иностранные ценные бумаги	млн руб.	88 210,3	98 014,0	115 627,9	111 399,5	116 587,0	32,2
Инвестиционные паи ПИФ	млн руб.	6 943,9	8 475,5	4 134,7	4 323,1	4 229,4	-39,1
Вклады в уставные (складочные) капиталы российских организаций	млн руб.	226 358,3	245 788,1	247 181,1	294 987,3	309 131,5	36,6
Векселя других организаций	млн руб.	62 374,6	52 546,8	81 102,6	77 600,9	76 095,2	22,0
Недвижимость + ипотечные ценные бумаги в том числе	млн руб.	1 091 344,5	1 147 233,1	1 284 185,2	1 262 336,7	1 275 881,4	16,9
недвижимость	млн руб.	1 081 983,5	1 137 872,1	1 275 412,7	1 253 564,3	1 267 859,0	17,2
ипотечные ценные бумаги	млн руб.	9 361,0	9 361,0	8 772,5	8 772,5	8 022,5	-14,3
Прочие активы	млн руб.	369 903,1	400 086,3	211 694,4	184 796,2	174 139,1	-52,9

Наименование показателя	Единица измерения	30.09.2015	31.12.2015	31.03.2016	30.06.2016	30.09.2016	Изменение за год, %
Стоимость чистых активов (СЧА), том числе	млн руб.	2 303 928,9	2 381 953,6	2 430 168,9	2 394 961,4	2 447 828,0	6,2
Закрытые ПИФ, том числе	млн руб.	2 188 556,7	2 248 732,5	2 298 389,8	2 261 602,5	2 306 345,0	5,4
акций	млн руб.	110 220,9	111 691,8	109 888,2	110 091,6	114 630,2	4,0
денежного рынка	млн руб.	558,8	566,7	581,2	593,1	1 082,6	93,7
долгосрочных прямых инвестиций	млн руб.	532 385,2	546 750,2	644 205,2	633 227,6	663 286,2	24,6
ипотечный	млн руб.	12 037,8	11 632,0	12 446,6	11 879,2	11 491,3	-4,5
кредитный	млн руб.	55 645,0	60 474,8	59 570,7	49 937,8	51 608,2	-7,3
недвижимости	млн руб.	982 222,1	1 021 482,4	990 814,3	996 693,6	1 003 882,7	2,2
облигаций	млн руб.	0,0	0,0	0,0	1 499,0	1 477,2	
особо рискованных (венчурных) инвестиций	млн руб.	42 919,5	42 905,0	43 520,5	35 118,3	32 067,7	-25,3
прямых инвестиций	млн руб.	96 669,4	71 319,4	66 730,5	65 760,1	63 413,0	-34,4
рентный	млн руб.	209 347,2	235 559,4	236 314,9	228 260,5	231 814,3	10,7
смешанных инвестиций	млн руб.	86 190,9	86 702,4	92 080,1	92 374,1	94 501,2	9,6
хедж-фонд	млн руб.	60 134,6	59 463,5	42 046,1	35 989,2	36 863,8	-38,7
художественных ценностей	млн руб.	225,3	184,9	191,4	178,4	177,0	-21,4
товарного рынка	млн руб.	0,0	0,0	0,0	0,0	49,6	
Открытые ПИФ, том числе	млн руб.	95 932,9	110 124,7	111 113,1	114 640,5	122 643,8	27,8
акций	млн руб.	26 496,1	30 068,0	30 406,5	31 743,7	34 008,8	28,4
денежного рынка	млн руб.	2 347,1	1 495,2	1 632,5	1 730,7	1 723,7	-26,6
индексный	млн руб.	1 827,4	1 879,4	1 969,2	1 934,5	2 049,1	12,1
облигаций	млн руб.	36 677,3	43 060,9	46 654,9	51 825,6	58 016,7	58,2
смешанных инвестиций	млн руб.	13 256,7	16 511,2	17 053,0	14 190,4	13 280,4	0,2
фонд фондов	млн руб.	15 328,4	17 110,0	13 397,0	13 215,6	13 565,1	-11,5
Интервальные ПИФ, том числе	млн руб.	19 439,3	23 096,4	20 666,1	18 718,4	18 839,3	-3,1
акций	млн руб.	3 267,6	3 756,7	3 928,7	1 901,1	1 978,4	-39,5
смешанных инвестиций	млн руб.	2 935,3	3 003,3	3 163,4	3 193,7	3 272,6	11,5
товарного рынка	млн руб.	390,3	382,0	360,2	325,3	332,5	-14,8
фонд фондов	млн руб.	26,4	26,6	23,0	15,9	16,2	-38,7
хедж-фонд	млн руб.	12 819,7	15 927,6	13 190,7	13 282,4	13 239,5	3,3

Наименование показателя	Единица измерения	30.09.2015	31.12.2015	31.03.2016	30.06.2016	30.09.2016	Изменение за год, %
Средневзвешенная доходность (изменение стоимости пая) с начала года	%	5,1	5,5	0,6	0,8	0,8	-4,3
Закрытые ПИФ	%	4,5	4,5	0,7	0,8	0,62	-3,9
акций	%	6,5	8,2	2,7	2,8	7,4	0,8
денежного рынка	%	-14,2	-13,0	2,6	4,7	-12,3	1,9
долгосрочных прямых инвестиций	%	4,9	5,0	3,0	6,0	6,0	1,1
ипотечный	%	9,7	9,3	2,7	2,2	1,9	-7,7
кредитный	%	-0,3	0,8	-1,3	-9,0	-7,3	-7,0
недвижимости	%	5,9	6,1	-1,4	-1,3	-2,3	-8,2
облигаций	%	0,0	0,0	0,0	4,6	3,1	3,1
особо рискованных (венчурных) инвестиций	%	3,6	2,9	3,4	-0,2	-5,4	-9,0
прямых инвестиций	%	-3,8	-31,6	-3,2	-4,4	-7,2	-3,4
рентный	%	2,2	11,6	0,4	-2,0	-2,4	-4,5
смешанных инвестиций	%	-0,8	-1,5	3,4	4,4	6,1	7,0
хедж-фонд	%	14,1	24,2	10,0	3,0	5,8	-8,4
художественных ценностей	%	0,6	-17,4	3,1	-3,8	-4,9	-5,6
товарного рынка	%					0,0	
Открытые ПИФ	%	16,7	27,3	-0,6	0,3	4,1	-12,6
акций	%	16,3	30,8	1,9	3,9	11,7	-4,5
денежного рынка	%	9,4	13,6	2,6	4,9	7,3	-2,1
индексный	%	21,0	29,0	7,5	10,2	18,8	-2,2
облигаций	%	23,4	30,2	1,1	3,1	5,1	-18,3
смешанных инвестиций	%	17,0	26,5	0,0	-0,5	2,5	-14,4
фонд фондов	%	4,3	16,3	-11,1	-14,0	-12,5	-16,8
Интервальные ПИФ	%	10,0	15,0	2,7	4,0	5,6	-4,3
акций	%	22,3	43,3	5,5	7,0	13,4	-8,8
смешанных инвестиций	%	14,0	18,6	5,6	7,4	11,8	-2,1
товарного рынка	%	-3,5	-1,8	2,7	-1,3	3,6	7,1
фонд фондов	%	12,8	15,2	0,2	-0,7	1,2	-11,5
хедж-фонд	%	7,4	9,7	1,5	3,1	3,6	-3,8

Наименование показателя	Единица измерения	30.09.2015	31.12.2015	31.03.2016	30.06.2016	30.09.2016	Изменение за год, %
Выдача и погашение инвестиционных паев ПИФ с начала года	млрд руб.	96,5	134,1	31,6	6,2	67,3	-30,2
Закрытые ПИФ	млрд руб.	104,0	133,3	33,3	7,4	65,0	-37,5
Объем выдачи ЗПИФ с начала года	млрд руб.	129,4	170,0	67,0	107,1	176,1	36,1
Объем погашения ЗПИФ с начала года	млрд руб.	25,4	36,7	33,6	99,7	111,1	337,9
Открытые ПИФ	млрд руб.	-3,6	2,2	1,4	2,0	5,8	-262,4
Объем выдачи ОПИФ с начала года	млрд руб.	39,0	56,2	12,8	22,3	40,5	3,9
Объем погашения ОПИФ с начала года	млрд руб.	42,5	54,0	11,4	20,3	34,7	-18,4
Интервальные ПИФ	млрд руб.	-3,9	-1,4	-3,1	-3,2	-3,4	-12,8
Объем выдачи ИПИФ с начала года	млрд руб.	0,3	2,9	0,1	0,2	0,2	-38,2
Объем погашения ИПИФ с начала года	млрд руб.	4,3	4,4	3,2	3,4	3,6	-14,8
Выдача и погашение инвестиционных паев ПИФ за квартал	млрд руб.	47,1	37,6	31,6	-25,5	61,2	29,9
Закрытые ПИФ	млрд руб.	46,6	29,4	33,3	-26,0	57,6	23,6
Объем выдачи ЗПИФ за квартал	млрд руб.	57,1	40,7	67,0	40,1	69,0	21,0
Объем погашения ЗПИФ за квартал	млрд руб.	10,4	11,3	33,6	66,1	11,4	9,4
Открытые ПИФ	млрд руб.	0,6	5,7	1,4	0,7	3,8	539,8
Объем выдачи ОПИФ за квартал	млрд руб.	19,5	17,2	12,8	9,5	18,2	-6,8
Объем погашения ОПИФ за квартал	млрд руб.	18,9	11,5	11,4	8,9	14,4	-23,8
Интервальные ПИФ	млрд руб.	-0,1	2,5	-3,1	-0,2	-0,2	73,9
Объем выдачи ИПИФ за квартал	млрд руб.	0,1	2,6	0,1	0,1	0,0	-46,6
Объем погашения ИПИФ за квартал	млрд руб.	0,2	0,1	3,2	0,2	0,2	30,8

4. МЕТОДИЧЕСКИЕ ПОЯСНЕНИЯ К КЛЮЧЕВЫМ ПОКАЗАТЕЛЯМ ПАЕВЫХ ИНВЕСТИЦИОННЫХ ФОНДОВ И АКЦИОНЕРНЫХ ИНВЕСТИЦИОННЫХ ФОНДОВ

Общие положения

В таблице 3 раздела «Ключевые показатели некредитных финансовых организаций» представлены показатели, характеризующие деятельность акционерных инвестиционных фондов (далее - АИФ) и паевых инвестиционных фондов (далее - ПИФ), с разбивкой по типам и категориям паевых инвестиционных фондов: количество сформированных ПИФов по типам, количество действующих АИФов, количество управляющих компаний, совместно контролирующих 80% активов ПИФов, количество специализированных депозитариев, совместно контролирующих 80% активов ПИФов, активы ПИФов (в том числе с разбивкой по видам активов), стоимость чистых активов ПИФов (в том числе с разбивкой по типам и категориям ПИФов), стоимость чистых активов АИФов, обязательства по основному виду деятельности ПИФов (сумма кредиторской задолженности, резервов предстоящих расходов на выплату вознаграждения, резервов для возмещения предстоящих расходов, связанных с доверительным управлением), средневзвешенная доходность ПИФов с разбивкой по типам и категориям ПИФов (среднее изменение стоимости пая), выдача и погашение инвестиционных паев ПИФов за квартал с разбивкой по типам ПИФов.

Показатели формируются на основе агрегированных данных отчетов акционерных инвестиционных фондов и управляющих компаний паевых инвестиционных фондов, предоставленных в Банк России в соответствии с Положением об отчетности акционерного инвестиционного фон-

да и отчетности управляющей компании паевого инвестиционного фонда, утвержденного постановлением ФКЦБ России от 22.10.2003 № 03-41/пс инвестиционного фонда и отчетности управляющей компании паевого инвестиционного фонда, утвержденного постановлением ФКЦБ России от 22.10.2003 № 03-41/пс, а также Указанием Банка России от 16.12.2015 №3901-У.

Характеристика отдельных показателей

Количество сформированных ПИФов – количество сформированных ПИФов, без учета ПИФов, находящихся на стадии прекращения.

Стоимость чистых активов ПИФов (АИФов) (далее – СЧА ПИФ (АИФ)) определяется как разность между стоимостью активов ПИФов (АИФов) и величиной обязательств, подлежащих исполнению за счет указанных активов.

Обязательства по основному виду деятельности для ПИФов представляют собой сумму кредиторской задолженности, резервов предстоящих расходов на выплату вознаграждения, а также резервов для возмещения предстоящих расходов, связанных с доверительным управлением.

Прочие обязательства ПИФов представляют собой разность между активами ПИФов, обязательствами по основному виду деятельности и величиной капитала.

Средневзвешенная доходность (изменение стоимости пая) рассчитывается на отчетную дату за период с начала года. Расчет средневзвешенной доходности в % годовых производится на основе

показателя доходности за период с начала года.

Выдача и погашение инвестиционных паев

ПИФов представляет собой сумму показателей выдачи инвестиционных паев ПИФ и сумму показателей погашения инвестиционных паев ПИФ. В расчете учитываются ПИФы, сформированные в отчетном периоде, и ПИФы, находящиеся на стадии прекращения.

