



Банк России

Центральный банк Российской Федерации



№ 3

2016

Информационно-
аналитические
материалы

**ОБЗОР КЛЮЧЕВЫХ
ПОКАЗАТЕЛЕЙ
ПРОФЕССИОНАЛЬНЫХ
УЧАСТНИКОВ РЫНКА
ЦЕННЫХ БУМАГ**

Москва

Настоящий Обзор подготовлен Департаментом развития финансовых рынков, Департаментом рынка ценных бумаг и товарного рынка, 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. ПРОФЕССИОНАЛЬНЫЕ УЧАСТНИКИ РЫНКА ЦЕННЫХ БУМАГ..... | 5 |
| 1.1. БРОКЕРЫ, ДИЛЕРЫ И ДОВЕРИТЕЛЬНЫЕ УПРАВЛЯЮЩИЕ..... | 6 |
| 1.2. РЕГИСТРАТОРЫ..... | 11 |
| 2. КЛЮЧЕВЫЕ ПОКАЗАТЕЛИ ПРОФЕССИОНАЛЬНЫХ УЧАСТНИКОВ РЫНКА ЦЕННЫХ БУ- МАГ..... | 12 |
| 3. МЕТОДИЧЕСКИЕ ПОЯСНЕНИЯ К КЛЮЧЕВЫМ ПОКАЗАТЕЛЯМ ПРОФЕССИОНАЛЬНЫХ УЧАСТНИКОВ РЫНКА ЦЕННЫХ БУМАГ..... | 14 |

1. ПРОФЕССИОНАЛЬНЫЕ УЧАСТНИКИ РЫНКА ЦЕННЫХ БУМАГ

В III квартале 2016 года увеличилось (+1,5% к уровню прошлого квартала) количество клиентов профессиональных участников рынка ценных бумаг-некредитных финансовых организаций (профучастники-НФО), хотя доля активных клиентов остается невысокой (13%). При этом динамика отдельных показателей вызвана изменениями регулятивных норм. Так, сокращение объема собственных средств (-34,6%) является следствием новых требований к включаемым в расчет активам и сокращения списка организаций, обязанных предоставлять эти сведения.

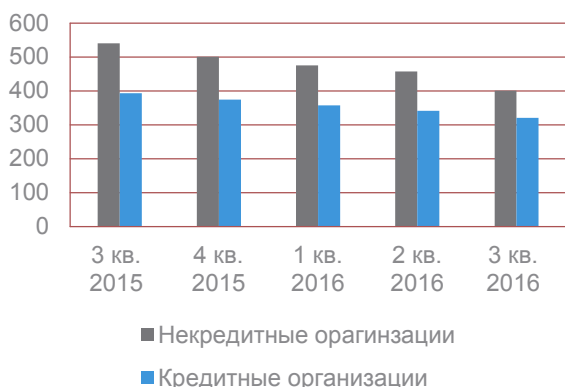
В III квартале 2016 года продолжился уход профессиональных участников рынка ценных бумаг: их количество сократилось на 9,6%, до 721 компании. На конец квартала действовала 401 некредитная финансовая организация (профучастника-НФО) и 320 кредитных организаций (профучастников-КО) с лицензией профессионального участника рынка ценных бумаг.

За период с июля по сентябрь включительно у профессиональных участников рынка ценных бумаг было аннулировано 172 лицензии. Основной причиной отзыва остаются собственные заявления компаний (31% или 54

лицензии, отзыванные за отчетный период). По причине выявленных нарушений и в связи с отзывом лицензии на осуществление банковских операций отозвано еще по 51 лицензии (по 30% случаев отзыва). Также лицензии отзывались в связи с неосуществлением деятельности в течение 18 месяцев и по иным причинам.

Как и в прошлом квартале, 80% активов профучастников-НФО контролирует 30 организаций, что составляет 7,5% от их совокупного количества (6,6% во втором квартале 2016 года).

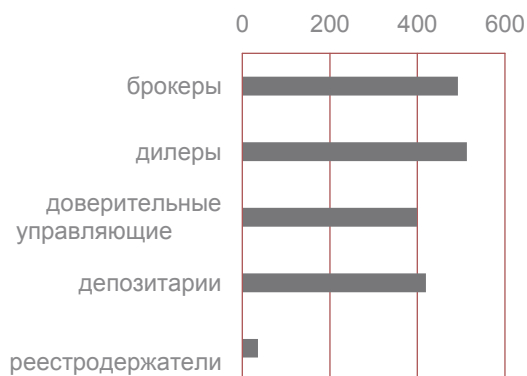
Рисунок 1.1
Динамика количества¹ организаций-профессиональных участников рынка ценных бумаг (ед.)



Источник: Банк России

¹ Если не указано иное, здесь и далее приводятся значения на конец соответствующего периода.

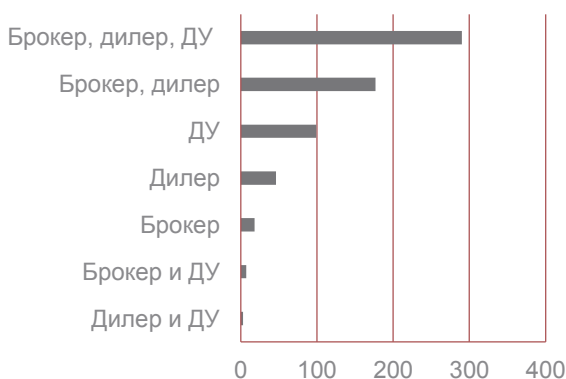
Рисунок 1.2
Количество лицензий по видам деятельности на конец III квартала 2016 года (ед.)



Источник: Банк России

Рисунок 1.3

Сочетание лицензий по видам деятельности на
конец III квартала 2016 года (%)



Источник: Банк России

1.1. Брокеры, дилеры и доверительные управляющие

Общее количество клиентов профучастников достаточно стабильно и демонстрирует умеренный рост (на 2% второй квартал подряд). На конец III квартала 2016 года у профессиональных участников рынка ценных бумаг зарегистрировано чуть более 2,9 млн клиентов. Подавляющее большинство из них являются физическими лицами (98% или 2,8 млн человек). Доля активных клиентов, совершавших сделки за отчетный период, незначительно сократилась и составляет 9% (10% во втором квартале 2016 года).

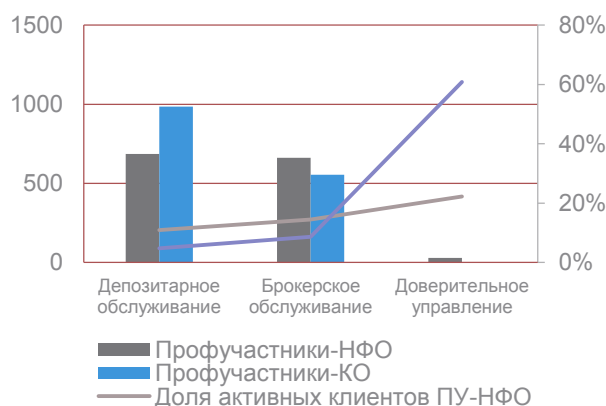
Количество клиентов профучастников-НФО за III квартал 2016 года увеличилось на 1,5% и составляет чуть менее 1,4 млн. Доля физических лиц среди них стабильна и достигает 97%, доля активных клиентов сохранилась на уровне прошлого квартала и не превышает 13%.

Общее количество клиентов профучастников-КО за отчетный период увеличилось на 1,8% и на конец III квартала составило чуть более 1,5 млн. На долю физических лиц приходится 98%, доля активных клиентов сократилась до 6% (7% кварталом ранее).

В разрезе направлений деятельности основная доля клиентов профучастников прихо-

Рисунок 1.4

Количество клиентов профучастников по видам
деятельности на конец III квартала 2016 года
(тыс. ед.)



Источник: Банк России

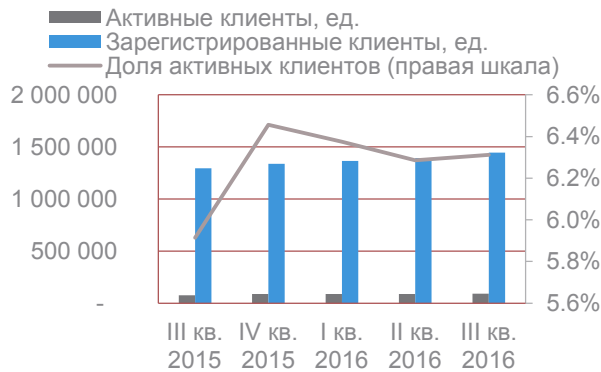
дится на депозитарное обслуживание. За III квартал 2016 года доля таких клиентов профучастников-НФО не изменилась, сохранившись на уровне 50% (686,8 тыс. единиц). Среди профучастников-КО доля клиентов на депозитарном обслуживании как и в прошлом квартале, составила 64% (985,0 тыс. клиентов). Доля активных клиентов равна 11% и 5% соответственно.

За III квартал 2016 года количество клиентов на брокерском обслуживании практически не изменилось и достигло 686,8 тыс. единиц у профучастников-НФО и 554,2 тыс. единиц у профучастников-КО. Доля таких клиентов также стабильна – 48% и 36% общего числа клиентов соответственно. Процент активных клиентов по этому направлению деятельности у профучастников-НФО составляет 15%, у профучастников-КО – 9%.

Традиционно наименьшее количество клиентов приходится на доверительное управление – около 2% от общего числа клиентов некредитных организаций-профессиональных участников, а у кредитных организаций оно не превышает 0,1%. При этом количество таких клиентов в кредитных организациях медленно сокращается (-2% за отчетный период) и на конец III квартала 2016 года составляет 821 единицу. Чис-

Рисунок 1.5

Динамика среднего за квартал количества клиентов участников торгов на фондовом рынке Московской Биржи (ед.)



Источник: Московская Биржа

ло клиентов профучастников-НФО по этому виду деятельности, напротив, демонстрирует рост (+15% за отчетный период) и достигает 29,7 тыс. единиц. Доля активных клиентов в этом сегменте традиционно наиболее высокая: у профучастников-НФО она составляет 22%, у профучастников-КО – 61%.

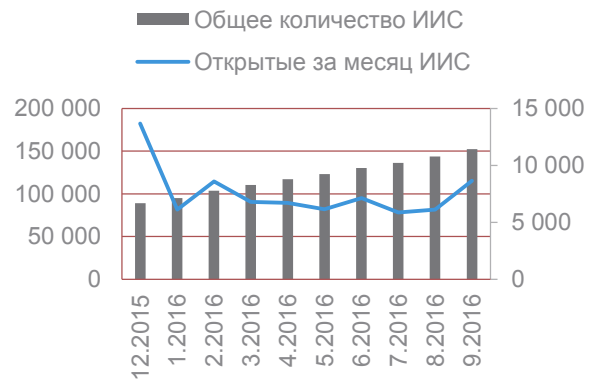
Московская биржа – крупнейшая среди российских организаторов торгов. Среднемесячное количество клиентов, зарегистрированных на Московской Бирже, по итогам III квартала 2016 года незначительно превышает 1,4 млн единиц (+3,7% к уровню второго квартала 2016 года). При этом доля активных клиентов стабилизировалась на уровне прошлого квартала и составляет 6,3%.

Количество открытых индивидуальных инвестиционных счетов (ИИС) к концу отчетного периода превысило 150 тысяч. После всплеска активности в конце 2015 года среднемесячное количество новых счетов достаточно стабильно и составляет около 7 тыс. ИИС. Однако к концу года можно ожидать нового пика активности клиентов, рассчитывающих получить налоговый вычет.

В III квартале 2016 года объем биржевых операций на валютном рынке остался на уровне прошлого квартала и составил 158,7 трлн. рублей, 10,0% которых приходится на профучаст-

Рисунок 1.6

Динамика количества ИИС (ед.)



Источник: Московская Биржа

ников-НФО. Доля дилерских сделок составляет 76,4%, остальное приходится на брокерские сделки – доля операций в рамках доверительного управления не превосходит 0,1%. Доля топ-5 участников, представленных исключительно кредитными организациями, составляет 36%. Согласно данным Московской биржи, на которую стабильно приходится половина биржевых валютных торгов, 69,9% объема ее торгов на валютном рынке составляют сделки своп и форварды, причем 81,4% из них – по валютной паре доллар/рубли. Доля спот-сделок составляет 30,1%, из них на пару доллар/рубли приходится 89,4%.

Объем биржевых сделок РЕПО в III квартале составил 157,6 трлн. рублей (+23,2% к уровню прошлого квартала), объем внебиржевых операций был равен 54,4 трлн. рублей (-37,8%). На долю профучастников-НФО приходится 16,6% биржевых и 28,7% внебиржевых сделок РЕПО. Основной объем в этом сегменте приходится на дилерские сделки – их доля составляет 85,0% и 74,8% соответственно. Доля топ-5 участников за квартал увеличилась с 27% до 34%. По данным Московской биржи, на которую приходится 49% биржевых сделок РЕПО, объем операций РЕПО с ЦК увеличился до 48,0 трлн. рублей (+24,6% к уровню прошлого квартала). В структуре этих сделок половину составляют операции с облигациями (кроме ОФЗ), по четверти объема приходится на

Рисунок 1.7

Объем операций профучастников в разрезе рынков (трлн. рублей)

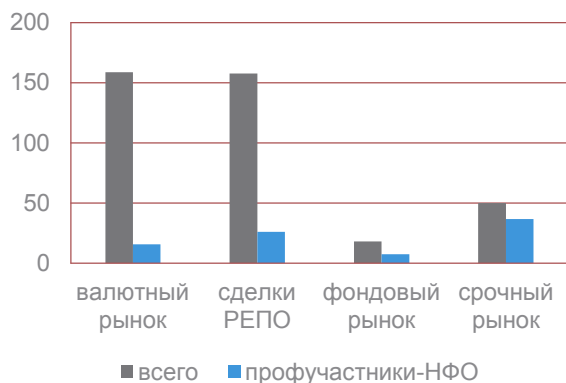
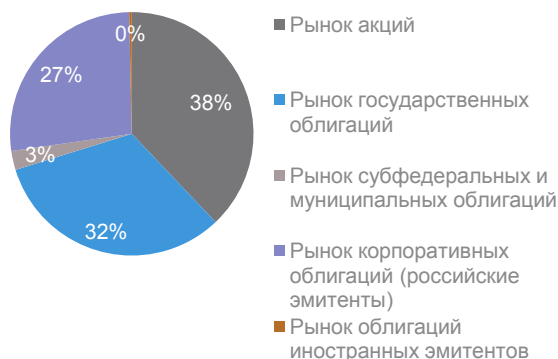


Рисунок 1.8

Структура объема операций на фондовом рынке, %



Источник: Московская Биржа

сделки с ОФЗ и акциями. Доля прямого РЕПО с Банком России сократилась на 1 п.п. и составляет 15%, доля операций РЕПО с КСУ² сохранилась на уровне 0,2%. Объем биржевых операций на срочном рынке за III квартал 2016 года составил 50,1 трлн. рублей, 73,4% их них приходится на профучастников-НФО. Почти весь объем обеспечен брокерскими сделками – их доля лишь незначительно меньше 95%. На этом рынке наблюдается максимальная концентрация: так, доля топ-5 участников (все – НФО) составляет 69%. Доля Московской биржи в объеме торгов срочного сегмента рынка стабильна и составляет 53% (26,6 трлн. рублей).

Суммарный объем операций на фондовом рынке в III квартале 2016 года составил 18,3 трлн. рублей – значительно меньше, чем кварталом ранее (28,9 трлн. рублей, сокращение было равно 36,7%). Чуть больше половины общего объема (58%) приходится на биржевые операции, 71% которых составляют операции профучастников-НФО (7,5 трлн. рублей). Анализ структуры операций показывает, что сокращение вызвано существенным снижением объемов дилерских сделок – до 9,6 трлн. рублей (-50,4% к уровню прошлого квартала).

Источник: Московская Биржа

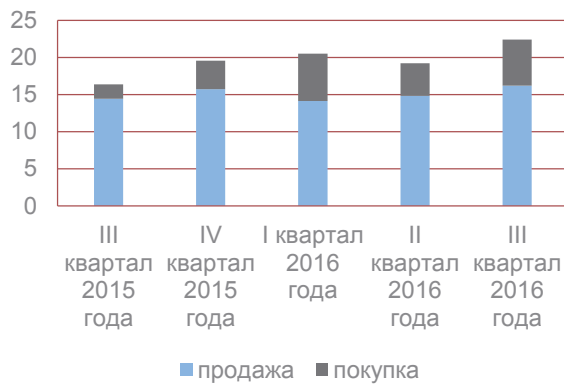
Объем брокерских сделок сократился на 10,6%, до 8,5 трлн. рублей. На операции доверительного управления, также потерявшие четверть объема, приходится всего 68 млрд. рублей. Доля Московской биржи за III квартал 2016 года увеличилась на 9 п.п. и достигла 29% (5,2 трлн. рублей). Значительно снизилась концентрация: доля топ-5 участников за III квартал 2016 года сократилась с 46% до 27%. В целом, сокращение объема операций на фондовом рынке обусловлено снижением объема дилерских внебиржевых операций.

В разрезе биржевых сегментов фондового рынка в III квартале 2016 года происходили разнонаправленные изменения. Так, объем биржевых операций на рынке акций сократился на 17,5% к уровню прошлого квартала, в то время как рынок государственных облигаций вырос на 12,2%. Рынок корпоративных облигаций российских эмитентов показал сокращение объемов торгов на 21,0%. Темпы роста наименьших по объему сегментов – субфедеральных и муниципальных облигаций и облигаций иностранных эмитентов – составляют 7,0% и 26,9% соответственно.

Наибольший объем операций на фондовом рынке приходится на рынок акций (37,8% или 4,0 трлн. рублей), из которых 74,4% составляют операции профучастников-НФО (3,0

² Клиринговые сертификаты участия

Рисунок 1.9
Структура внебиржевых сделок РЕПО, заключенных в рамках генерального соглашения (собственные сделки) (трлн рублей)



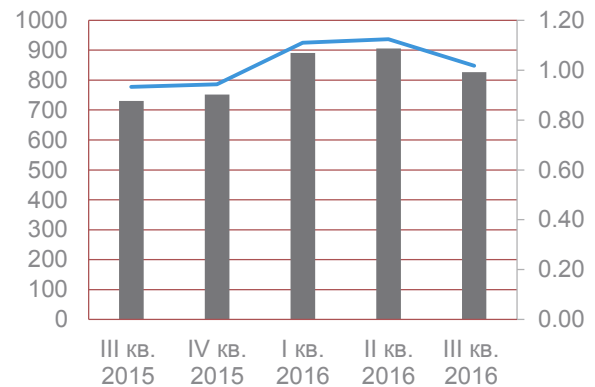
Источник: Московская Биржа

трлн. рублей). Объем их операций за отчетный период сократился меньше, чем сегмент в целом – на 15,5% против 17,5%. При этом 90,9% в объеме операций с акциями составляют брокерские сделки. Доля Московской биржи в объеме операций рынка акций практически не изменяется и составляет 50%. Концентрация сегмента остается стабильной: на долю топ-5 участников приходится 45% объема операций с акциями (43% кварталом ранее).

Вторым по объему операций на фондовом рынке является рынок государственных облигаций (32,2% или 3,4 трлн. рублей), темпы прироста к уровню прошлого квартала составляют 21,2%. Здесь на дилерские и брокерские сделки приходится по 54,6% и 41,5% соответственно. Вклад профучастников-НФО составляет всего 27,0%, а объем их операций за III квартал увеличился на 23,5%, до 923,1 млрд. рублей (+23,5% к уровню прошлого квартала). Суммарный объем внебиржевых операций в этом сегменте рынка составляет 361 млрд. рублей (+25,0%). Доля топ-5 участников неизменна второй квартал подряд и составляет 34%.

На рынке корпоративных облигаций российских эмитентов объемы брокерских и дилерских операций также практически равны (50,9% и 47,8% соответственно). В целом сегмент составляет 26,8% объема операций фондового рынка

Рисунок 1.10
Совокупные активы профессиональных участников рынка ценных бумаг-НФО, млрд. руб., и доля активов в ВВП (% , правая шкала)



Источник: Банк России

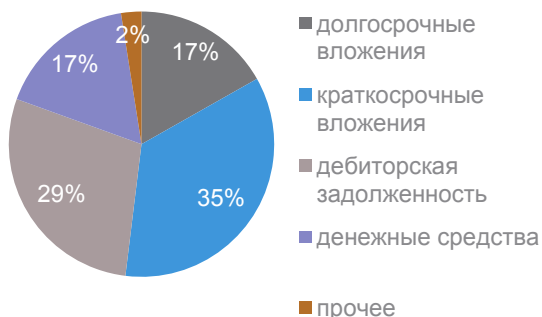
(2,8 трлн. рублей). На долю профучастников-НФО приходится 39,6% (1,2 трлн. рублей). Внебиржевые сделки в этом сегменте составляют 101 млрд. рублей и полностью осуществляются профучастниками-НФО. Концентрация сегмента незначительно снизилась: доля топ-5 участников сократилась до 30% (34% кварталом ранее).

Наименьший интерес у инвесторов вызывают рынок субфедеральных и муниципальных облигаций (2,5% или 267 млрд. рублей) и рынок облигаций иностранных эмитентов (0,3% или 36 млрд. рублей). При этом основной объем сделок с облигациями иностранных эмитентов сосредоточен вне биржи: в III квартале суммарный объем внебиржевых операций с этими инструментами составил 842,6 млрд. рублей.

Внебиржевые обороты по сделкам РЕПО, совершаемым профучастниками, информация о которых направляется в репозиторий, составляют 22,9 трлн рублей, что на 39,8% больше уровня прошлого года.

Чистая прибыль профессиональных участников рынка ценных бумаг (некредитные организации) с начала года составила 27,5 млрд рублей, что соответствует уровню аналогичного периода прошлого года (-2,2%). Размер капитала профучастников-НФО в III квартале увеличился на 6,3%, что привело к снижению его рентабельности с 21% до 13%, рентабельность активов сокра-

Рисунок 1.11

Структура активов профучастников-НФО на
конец III квартала 2016 года

Источник: Банк России

тилась с 7 % до 5%.

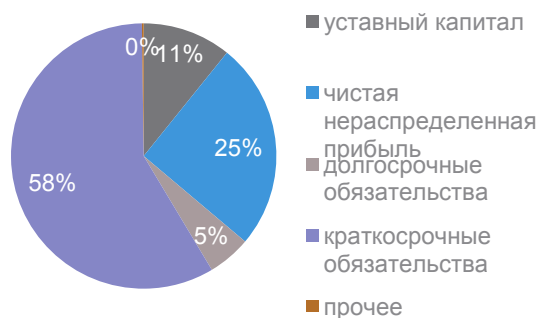
Совокупные активы профучастников-НФО показали прирост на 13,1% относительно соответствующего периода прошлого года и достигли 826,1 млрд рублей, что составляет 1,02% ВВП.

Структура активов профучастников-НФО остается достаточно стабильной, чуть больше трети совокупного портфеля составляют краткосрочные финансовые вложения (35%), доля которых увеличилась на 4 п.п. Доля дебиторской задолженности, напротив, сократилась до 29% (32% кварталом ранее). Долгосрочные вложения достигают 17% активов.

В структуре пассивов профучастников-НФО, несмотря на сокращение доли до 58% (65% кварталом ранее), доминируют краткосрочные обязательства, их объем составляет 482,2 млрд. рублей. Чистая нераспределенная прибыль (с учетом непокрытых убытков отчетного года и сальдированной нераспределенной прибыли прошлых лет) достигает 25% пассивов (20% кварталом ранее) и на конец III квартала 2016 года составляет 209,5 млрд рублей.

Основным регулятивным изменением в III квартале 2016 года стало вступление в силу части положений «О порядке расчета собственных средств профессиональных участ-

Рисунок 1.12

Структура пассивов финансовых посредников
на конец первого квартала 2016 года

Источник: Банк России

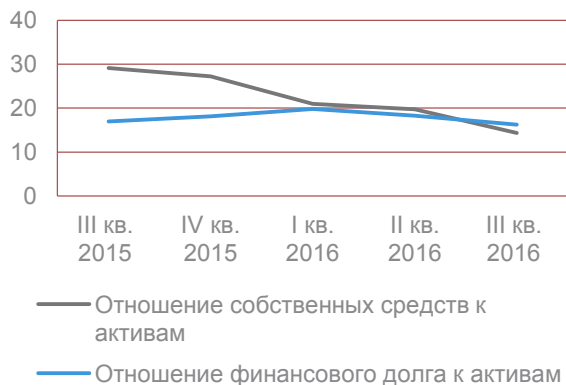
ников рынка ценных бумаг, а также соискателей лицензии профессионального участника рынка ценных бумаг»³. В нем изменяются требования к активам, принимаемым для расчета собственных средств. В частности, ценные бумаги российских эмитентов (кроме клиринговых сертификатов участия) должны входить в котировальные списки первого (высшего) уровня аккредитованных, либо иметь уровень рейтинга не ниже ВВВ- (Ваа3), либо установленного Советом директоров Банка России. Те же требования относятся к рейтингу банков, на счетах которых хранятся денежные средства. Кроме того, сократилось количество профучастников, предоставляющих сведения о собственных средствах, новое положение не распространяется на кредитные организации, а также на организации, имеющие одновременно лицензию профессионального участника рынка ценных бумаг и лицензию управляющей компании инвестиционных фондов, паевых инвестиционных фондов и негосударственных пенсионных фондов.

В связи с изменением регулятивных требо-

³ Положение Банка России 548-П «О порядке расчета собственных средств профессиональных участников рынка ценных бумаг, а также соискателей лицензии профессионального участника рынка ценных бумаг» от 19.07.2016

Рисунок 1.13

Динамика коэффициентов, отражающих уровень финансовой независимости профучастников-НФО, %



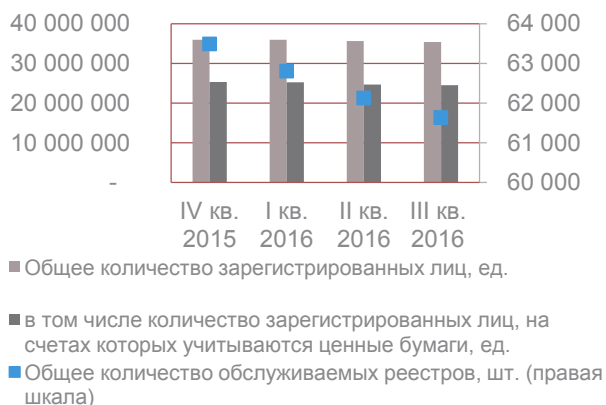
Источник: Банк России

ваний к порядку расчета собственных средств собственные средства профучастников-НФО на конец III квартала 2016 года сократились до 114,2 млрд. рублей (-46,0% к уровню прошлого года, -34,6% к значению прошлого квартала).

1.2. Регистраторы

Количество регистраторов в III квартале 2016 года сократилось на одну организацию – до 36 компаний. При этом общее количество обслуживаемых реестров за отчетный период снизилось на 0,8%, общее количество зарегистрированных лиц – на 0,7%, до 61,6 тыс. и 35,4 млн единиц соответственно. Количество зарегистрированных лиц, на счетах которых

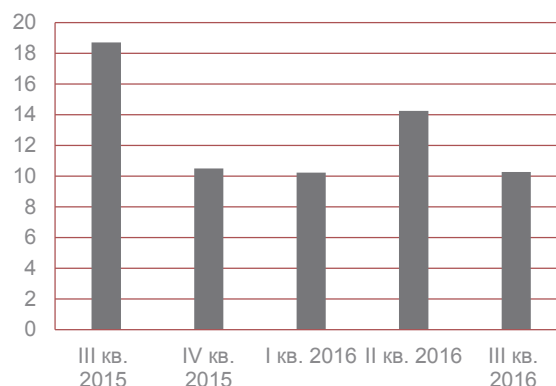
Рисунок 1.14
Основные показатели деятельности регистраторов



Источник: Банк России

Рисунок 1.15

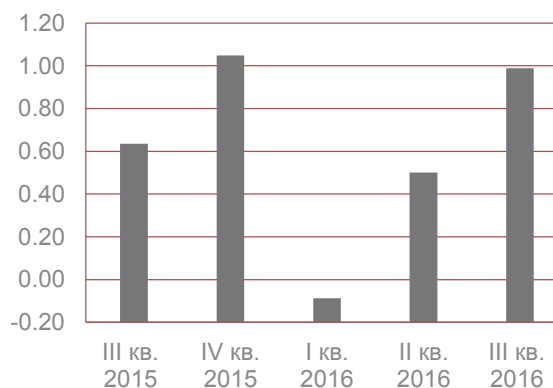
Совокупные активы регистраторов на конец III квартала 2016 года (млрд руб.)



Источник: Банк России

Рисунок 1.16

Чистая прибыль регистраторов поквартально (млн руб.)



Источник: Банк России

учитываются ценные бумаги, сократилось на 0,6% и составляет 24,5 млн единиц.

Объем активов регистраторов сократился до 10,3 млрд рублей (-45,1% к соответствующему периоду прошлого года). Снижение произошло, в основном, за счет денежных средств – их доля упала с 52% до 39%, а объем снизился до 4,0 млрд рублей (7,4 млрд. рублей кварталом ранее). Доли краткосрочных вложений и дебиторской задолженности составляют 20% и 13% соответственно.

За девять месяцев 2016 года регистраторы показали 988,7 млн рублей чистой прибыли, что на 55,7% превосходит значение соответствующего показателя годом ранее (635,0 млн рублей).

Анализ отрасли индивидуального доверительного управления

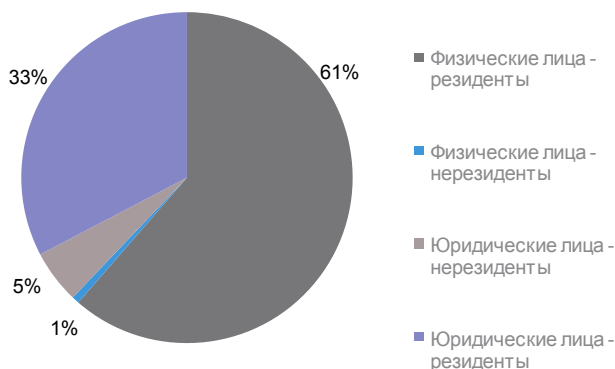
13 августа 2015 года вступило в силу новое Положение о единых требованиях к правилам осуществления деятельности по управлению ценными бумагами, к порядку раскрытия управляющим информации, а также требованиях, направленных на исключение конфликта интересов управляющего, утвержденное Банком России 03.08.2015 № 482-П, кардинально изменившее подход в регулировании деятельности управляющих. Теперь доверительный управляющий обязан предлагать и управлять портфелем клиента в соответствии с его инвестиционным профилем. Одновременно с этим расширен список доступных инструментов инвесторов. Вместе с тем, теперь доверительный управляющий отвечает на постоянной основе за соблюдение установленных ограничений по риску и целям по доходности, а не только за соблюдение формальных ограничений. Кроме того, управляющий предоставляет возможность создавать стандартные инвестиционные стратегии, и первые результаты показали востребованность этого нововведения.

По состоянию на 30.09.2016 было зарегистрировано 399 доверительных управляющих: 256 НФО и 143 КО. Общий объем средств под индивидуальным доверительным управлением НФО ДУ по состоянию на 30.09.2016 составил 189,4 млрд руб. (аналогичная информация по КО отсутствует). Большая часть объема привлеченных денежных средств (113,8 млрд руб. – 60,1%) поступила от физических лиц-резидентов.

Рынок доверительного управления НФО является довольно концентрированным по объему средств под управлением: на 62 компании из 123 НФО ДУ приходится 99,9% активов под управлением. Также обращает на себя внимание, что 10 крупнейших по объему средств под управлением НФО ДУ привлекли 78,2% всех средств, топ-5 – 63,1%, а крупнейшая организация привлекла почти треть общего объема инвестиций – 32,5%.

Рисунок 1.17

Структура средств под управлением НФО ДУ по категориям клиентов на 30.09.2016, %



Источник: Банк России

НФО занимают лидирующее положение на рынке ДУ: на их долю приходится 97,4% всех клиентов отрасли индивидуального доверительного управления, а также 93,5% совокупного объема сделок в рамках индивидуального ДУ на рынке ценных бумаг. На 30.09.2016 число учредителей доверительного управления НФО и КО составляли 30 331 и 821 ед. соответственно. Считая количество клиентов НФО ДУ репрезентативным для рынка в целом, можно заметить существенный рост отрасли: за 1,5 года с апреля 2015 года по сентябрь 2016 года число учредителей доверительного управления НФО выросло почти в 2 раза (с 16 247 ед. до 30 331 ед.).

Клиентская структура НФО и КО в рамках договоров ДУ схожи. Основную долю клиентов составляют физические лица-резиденты: 97,5% и 94,2% соответственно.

Совокупные объемы биржевых и внебиржевых сделок ДУ на рынке ценных бумаг за III квартал 2016 года составили 160,1 млрд руб., из них 149,7 млрд руб. приходилось на НФО. Доля сделок КО ДУ – небольшая (6,6%), большая часть из них была совершена на внебиржевом рынке (купля-продажа) – 69,7%. НФО преимущественно осуществляли биржевые сделки РЕПО (47,5%), а также внебиржевые сделки купли-продажи (38,3%).

Рисунок 1.18

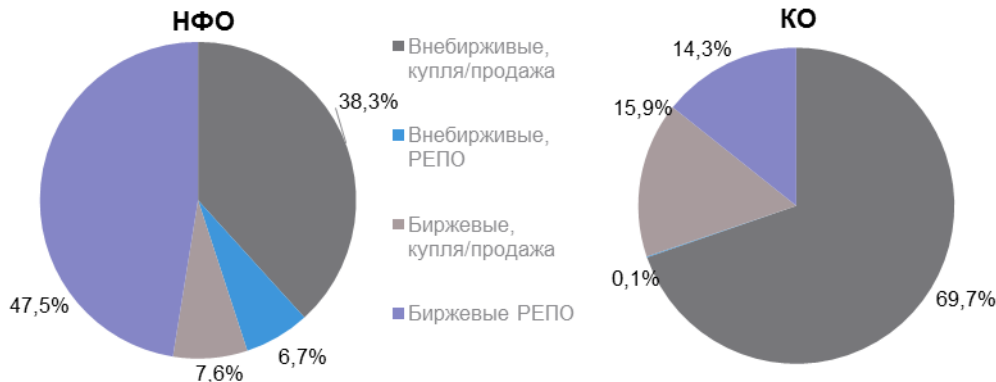


Источник: Банк России

Стоит отметить востребованность стандартных инвестиционных стратегий, введенных Положением № 482-П. На конец III квартала 2016 года 35% НФО ДУ их использовали, предлагая своим клиентам в общей сложности 337 различных стандартных стратегий управления. Интересно, что стандартные стратегии управления аккумулируют 40,7% общего объема инвестиций на рынке НФО ДУ, причем по стандартным стратегиям управляется практически половина объема средств физических лиц (45,1%), что позволяет говорить о жизнеспособности нового инструмента ДУ.

Соотношение биржевых и внебиржевых оборотов ДУ, %

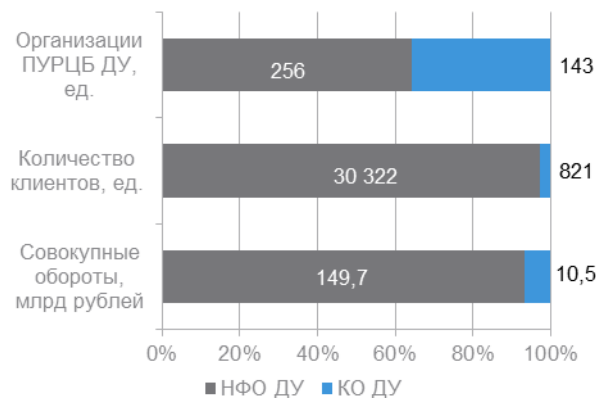
Рисунок 1.19



Источник: Банк России

Рисунок 1.20

Распределение рынка ДУ по типу организаций, %



Источник: Банк России

2. КЛЮЧЕВЫЕ ПОКАЗАТЕЛИ ПРОФЕССИОНАЛЬНЫХ УЧАСТНИКОВ РЫНКА ЦЕННЫХ БУМАГ

| | Единица измерения | 3 кв. 2015 | 4 кв. 2015 | 1 кв. 2016 | 2 кв. 2016 | 3 кв. 2016 | Изменение за год, % |
|---|-------------------|------------|------------|------------|------------|------------|---------------------|
| Количество кредитных и некредитных организаций, имеющих лицензию профессионального участника рынка ценных бумаг | ед. | 933 | 875 | 832 | 798 | 721 | -22,7 |
| Количество НКО -- профессиональных участников рынка ценных бумаг | ед. | 540 | 501 | 475 | 457 | 401 | -25,7 |
| Количество НКО - профессиональных участников рынка ценных бумаг, сдавших баланс | | 512 | 465 | 457 | 441 | 397 | -22,5 |
| Количество ПУ-НКО с лицензией на ведение реестра владельцев ценных бумаг | ед. | 39 | 39 | 38 | 37 | 36 | -7,7 |
| Количество ПУ-НКО чистых депозитариев | | | 40 | 40 | 40 | 37 | |
| Концентрация | | | | | | | |
| Количество компаний, совместно контролирующих 80% активов (профучастники-НКО) | ед. | 45 | 38,0 | 31,0 | 30,0 | 30,0 | -33,3 |
| Количество компаний, совместно контролирующих 80% активов (профучастники-НКО) | % | 8,3 | 7,6 | 6,5 | 6,6 | 7,5 | -10,2 |
| Активы | млн руб. | 748 823,72 | 761 785,74 | 900 359,69 | 919 467,80 | 836 335,55 | 11,69 |
| в том числе профессиональных участников рынка ценных бумаг (без реестродержателей) | млн руб. | 730 132,6 | 751 289,5 | 890 130,5 | 905 215,0 | 826 070,7 | 13,1 |
| в том числе ПУ-НКО с лицензией на ведение реестра владельцев ценных бумаг | млн руб. | 18 691,1 | 10 496,3 | 10 229,2 | 14 252,8 | 10 264,9 | -45,1 |
| в том числе ПУ-НКО чистых депозитариев | млн руб. | | 26 227,9 | 32 641,7 | 32 450,8 | 34 510,6 | |
| Отношение активов к ВВП | % | 0,93 | 0,94 | 1,11 | 1,12 | 1,02 | 9,05 |
| Собственные средства | млн руб. | 218 282,64 | 207 362,07 | 188 812,64 | 181 563,00 | 120 211,72 | -44,93 |
| в том числе управляющих компаний и профессиональных участников рынка ценных бумаг (без реестродержателей) | млн руб. | 211 677,5 | 201 131,7 | 182 025,3 | 174 663,6 | 114 208,8 | -46,0 |
| в том числе ПУ с лицензией на деятельность по ведению реестра владельцев ценных бумаг | млн руб. | 6 605,1 | 6 230,4 | 6 787,3 | 6 899,4 | 6 002,9 | -9,1 |
| в том числе ПУ-НКО чистых депозитариев | | | | 13 941,1 | 12 790,7 | 13 005,0 | |

ОБЗОР КЛЮЧЕВЫХ ПОКАЗАТЕЛЕЙ

16

ПРОФЕССИОНАЛЬНЫХ УЧАСТНИКОВ
РЫНКА ЦЕННЫХ БУМАГ

№ 3

2016

| | Единица измерения | 3 кв. 2015 | 4 кв. 2015 | 1 кв. 2016 | 2 кв. 2016 | 3 кв. 2016 | Изменение за год, % |
|---|-------------------|------------|------------|------------|------------|------------|---------------------|
| Капитал и резервы | млн руб. | 281 869,7 | 262 757,2 | 285 784,5 | 283 955,3 | 301 776,8 | 7,1 |
| в том числе профессиональных участников рынка ценных бумаг (без реестродержателей) | млн руб. | 272 797,1 | 254 136,0 | 277 178,6 | 275 121,2 | 293 160,1 | 7,5 |
| в том числе ПУ с лицензией на деятельность по ведению реестра владельцев ценных бумаг | млн руб. | 9 072,6 | 8 621,3 | 8 605,8 | 8 834,1 | 8 616,7 | -5,0 |
| в том числе ПУ-НКО чистых депозитариев | млн руб. | | 16 601,1 | 17 574,2 | 16 176,6 | 16 994,6 | |
| Обязательства по основному виду деятельности (краткосрочные кредиты и займы) | млн руб. | 90 106,36 | 100 003,77 | 136 593,09 | 131 622,50 | 98 447,47 | 9,3 |
| в том числе профессиональных участников рынка ценных бумаг (без реестродержателей) | млн руб. | 90 102,2 | 100 002,4 | 136 592,2 | 131 621,2 | 98 445,2 | 9,3 |
| в том числе ПУ с лицензией на деятельность по ведению реестра владельцев ценных бумаг | млн руб. | 4,2 | 1,4 | 0,9 | 1,3 | 2,3 | -45,8 |
| в том числе ПУ-НКО чистых депозитариев | млн руб. | | 1,4 | 1,0 | 1,0 | 1,5 | |
| Прочие обязательства | млн руб. | 376 847,62 | 399 024,73 | 477 982,14 | 503 890,00 | 436 111,33 | 15,73 |
| в том числе профессиональных участников рынка ценных бумаг (без реестродержателей) | млн руб. | 367 233,3 | 397 151,1 | 476 359,7 | 498 472,6 | 434 465,4 | 18,3 |
| в том числе ПУ с лицензией на деятельность по ведению реестра владельцев ценных бумаг | млн руб. | 9 614,3 | 1 873,6 | 1 622,5 | 5 417,4 | 1 646,0 | -82,9 |
| в том числе ПУ-НКО чистых депозитариев | млн руб. | | 9 625,5 | 15 066,5 | 16 273,2 | 17 514,5 | |
| Кредиторская задолженность | млн руб. | 315 597,99 | 335 542,67 | 416 496,09 | 449 423,80 | 373 854,70 | 18,46 |
| в том числе профессиональных участников рынка ценных бумаг (без реестродержателей) | млн руб. | 306 181,1 | 334 369,3 | 415 157,8 | 444 319,0 | 372 431,1 | 21,6 |
| в том числе ПУ с лицензией на деятельность по ведению реестра владельцев ценных бумаг | млн руб. | 9 416,9 | 1 173,3 | 1 338,2 | 5 104,8 | 1 423,6 | -84,9 |
| в том числе ПУ-НКО чистых депозитариев | млн руб. | | 9 186,0 | 14 595,8 | 14 678,2 | 16 996,9 | |
| Запас капитала | % | 242,2 | 207,4 | 138,2 | 137,9 | 122,1 | -49,6 |
| Отношение собственных средств к активам | % | 29,2 | 27,2 | 21,0 | 19,7 | 14,4 | -50,7 |
| Долгосрочные кредиты и займы | млн руб. | 37 120,9 | 38 093,0 | 41 872,9 | 36 695,0 | 37 584,0 | 1,2 |
| в том числе профессиональных участников рынка ценных бумаг (без реестродержателей) | млн руб. | 37 120,9 | 38 093,0 | 41 872,0 | 36 694,1 | 37 583,1 | 1,2 |
| в том числе ПУ с лицензией на деятельность по ведению реестра владельцев ценных бумаг | млн руб. | 0,0 | 0,0 | 0,9 | 0,9 | 0,9 | |
| в том числе ПУ-НКО чистых депозитариев | млн руб. | | 4,0 | 3,9 | 3,9 | 18,7 | |
| Размер финансового долга (долгосрочные + краткосрочные займы) | млн руб. | 127 227,3 | 138 096,7 | 178 466,0 | 168 317,5 | 136 031,5 | 6,9 |
| Отношение финансового долга к активам | % | 17,0 | 18,1 | 19,8 | 18,3 | 16,3 | -4,3 |
| Чистая прибыль за отчетный период с начала отчетного года | млн руб. | 28 746,99 | 23 121,39 | 23 661,98 | 28 732,30 | 41 891,00 | 45,7 |
| в том числе профессиональных участников рынка ценных бумаг (без реестродержателей) | млн руб. | 28 112,00 | 22 073,23 | 23 749,58 | 28 231,40 | 40 902,27 | 45,5 |
| в том числе ПУ с лицензией на деятельность по ведению реестра владельцев ценных бумаг | млн руб. | 634,99 | 1 048,15 | -87,60 | 500,90 | 988,73 | 55,7 |
| в том числе ПУ-НКО чистых депозитариев | млн руб. | | | 1 043,08 | 1 953,88 | 2 768,76 | |

3. МЕТОДИЧЕСКИЕ ПОЯСНЕНИЯ К КЛЮЧЕВЫМ ПОКАЗАТЕЛЯМ ПРОФЕССИОНАЛЬНЫХ УЧАСТНИКОВ РЫНКА ЦЕННЫХ БУМАГ

Общие положения

В таблице «Ключевые показатели профессиональных участников рынка ценных бумаг» представлена динамика изменения агрегированных показателей, характеризующих деятельность некредитных финансовых организаций, имеющих лицензию профессионального участника рынка ценных бумаг (далее – ПУ), в том числе лицензию на осуществление деятельности по ведению реестра (далее – регистратор): количество некредитных финансовых организаций (количество кредитных финансовых организаций), имеющих лицензии профессиональных участников рынка ценных бумаг, активы профессиональных участников рынка ценных бумаг, собственные средства профессиональных участников рынка ценных бумаг, обязательства по основному виду деятельности профессиональных участников рынка ценных бумаг, прочие обязательства, кредиторская задолженность, нераспределенная прибыль (непокрытый убыток), долгосрочные кредиты и займы, запас капитала.

Показатели формируются на основе агрегированных данных квартальных отчетов профессиональных участников рынка ценных бумаг (форма № 1100), представлявшихся в Банк России в соответствии с Постановлением ФКЦБ РФ № 33, Минфина РФ № 109н от 11.12.2001, отчетов профессиональных участников рынка ценных бумаг, представляемых в Банк России в соответствии с Указанием ЦБ РФ от 15.01.2015 № 3533-У, отчетов кредитных организаций, представляемых в Банк России в соответствии с Указанием ЦБ РФ от 12.11.2009 № 2332-У.

При формировании данных по профессиональным участникам рынка ценных бумаг некредитным финансовым организациям отдельно учитывались организации, имеющие лицензии на осуществление функций финансового посредничества на рынке ценных бумаг (лицензия на

осуществление брокерской деятельности, лицензия на осуществление дилерской деятельности, лицензия на осуществление деятельности по доверительному управлению) в сочетании с лицензиями на другие виды профессиональной деятельности на рынке ценных бумаг, а также компании, выполняющие функции регистратора.

Характеристика отдельных показателей

Собственные средства – сумма собственных средств ПУ, величина которых рассчитывается в соответствии с Указанием Банка России от 15.01.2015 №3533-У и Приказом ФСФР от 23.10.2008 №08-41/пз-н.

Активы – часть формы 0420410 «Показатели бухгалтерского баланса», отражающая состав и стоимость имущества ПУ на определенную дату. Активы ПУ представляют собой сумму следующих видов активов по всем ПУ: внеоборотные активы (нематериальные активы, основные средства, незавершенное строительство, доходные вложения в материальные ценности, долгосрочные финансовые вложения, прочие внеоборотные активы), оборотные активы (запасы и затраты, НДС по приобретенным ценностям, дебиторская задолженность, задолженность участников (учредителей) по взносам в уставный капитал, собственные акции, выкупленные у акционеров, краткосрочные финансовые вложения, денежные средства прочие оборотные активы).

Дебиторская задолженность – часть раздела II. «Оборотные активы» формы 0420410 «Показатели бухгалтерского баланса». Дебиторская задолженность представляет собой сумму обязательств перед ПУ, платежи по которой ожидаются более чем через 12 месяцев после отчетной даты, и обязательства, платежи по которым ожидаются в течение 12 месяцев после отчетной даты (размер дебиторской задолженности контрагентов по договорам купли-продажи ценных бу-

маг, заключенным организацией от своего имени и за свой счет; размер дебиторской задолженности по договорам купли-продажи ценных бумаг, заключенным организацией от своего имени и за счет клиентов - физических лиц; размер дебиторской задолженности по договорам купли-продажи ценных бумаг, заключенным организацией от своего имени и за счет клиентов - юридических лиц).

Денежные средства - часть раздела II. «Оборотные активы» формы 0420410 «Показатели бухгалтерского баланса», представляющая собой сумму денежных средств, имеющихся у ПУ в российской и иностранных валютах, находящихся в том числе в кассе, на расчетных и валютных счетах ПУ (денежные средства по договорам на брокерское обслуживание, на управление ценными бумагами).

Краткосрочные финансовые вложения – часть раздела II. «Оборотные активы» формы 0420410 «Показатели бухгалтерского баланса», представляющая собой сумму финансовых вложений ПУ, в том числе сумму:

предоставленных займов;

финансовых вложений в организации, в уставном (складочном) капитале которых профессиональному участнику принадлежит более 10 процентов акций (долей, паев), за исключением эмиссионных ценных бумаг таких организаций, допущенных к обращению через организаторов торговли;

финансовых вложений в уставный (складочный) капитал участников (акционеров, учредителей, членов) профессионального участника, за исключением эмиссионных ценных бумаг, допущенных к обращению через организаторов торговли;

эмиссионных ценных бумаг российских эмитентов, выпуски которых не зарегистрированы в установленном законодательством Российской Федерации порядке, а также финансовых вложений в организации, которые на момент подачи заявления ликвидированы или признаны несостоятельными (банкротами) в установленном законодательством порядке;

векселей организаций, эмиссионные ценные бумаги которых не допущены к обращению через организаторов торговли, имеющих соответствующую лицензию Банка России.

Краткосрочные обязательства – сумма раздела V формы 0420410 «Показатели бухгалтерского баланса» ПУ, включающего следующие строки: займы и кредиты, кредиторская задолженность, прочие кредиты, задолженность участникам (учредителям) по выплате доходов, доходы будущих периодов, резервы предстоящих расходов, прочие краткосрочные обязательства.

Обязательства по основному виду деятельности - сумма строки 610 «Займы и кредиты» раздела V. «Краткосрочные обязательства» формы 0420410 «Показатели бухгалтерского баланса» по всем ПУ.

Прочие обязательства – разность между суммой активов ПУ, суммой обязательств по основному виду деятельности и суммой капитала и резервов.

Чистая прибыль – сумма строки 2400 формы 0420411 «Показатели отчета о финансовых результатах» по всем ПУ.

Запас капитала – соотношение суммы собственных средств ПУ и суммы обязательств по основному виду деятельности ПУ по итогам отчетного периода, выраженное в процентах.

Финансовый долг – сумма обязательств по основному виду деятельности и строки 510 «Займы и кредиты» раздела IV. «Долгосрочные обязательства» формы 0420410 «Показатели бухгалтерского баланса» по всем ПУ.

Количество договоров (в том числе активных договоров) на брокерское обслуживание у профессиональных участников рынка ценных бумаг (на управление ценными бумагами, на депозитарное управление) представляет собой количество клиентов, заключивших договоры с профессиональными участниками рынка ценных бумаг на оказание соответствующих услуг. Активные договоры – договоры, в соответствии с которыми в отчет-

ном месяце совершена хотя бы одна сделка.

Объем вторичных торгов ценными бумагами (без учета сделок РЕПО) на Московской Бирже представляет собой среднее арифметическое значение сделок по покупке и сделок по продаже ценных бумаг.

Объем внебиржевых торгов представляет собой среднее арифметическое значение сделок по покупке и продаже ценных бумаг, совершенных профессиональными участниками рынка ценных бумаг.

Клиенты участников торгов на фондовом рынке Группы «Московская Биржа» - юридические и физические лица, зарегистрированные в Системе торгов ФБ ММВБ на основании данных, полученных от участников торгов ФБ ММВБ или от клиринговой организации.

Активные клиенты участников торгов на фондовом рынке Группы «Московская Биржа» - количество клиентов участников торгов, совершивших на бирже в течение месяца хотя бы одну сделку.

Зарегистрированные клиенты участников торгов на фондовом рынке Группы «Московская Биржа» - количество брокерских счетов, открытых участниками торгов на фондовом рынке Группы «Московская Биржа» своим клиентам.

