



Банк России

Центральный банк Российской Федерации



№ 2

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.

Замечания, комментарии и предложения, касающиеся структуры и содержания Обзора, можно направлять по адресу: reports@cbr.ru.

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

СОДЕРЖАНИЕ

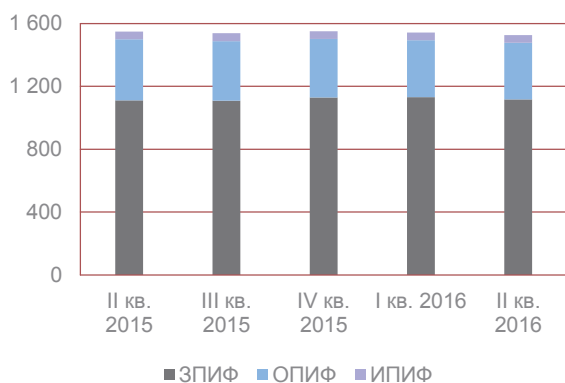
1. ПАЕВЫЕ ИНВЕСТИЦИОННЫЕ ФОНДЫ.....	5
2. АКЦИОНЕРНЫЕ ИНВЕСТИЦИОННЫЕ ФОНДЫ.....	13
3. КЛЮЧЕВЫЕ ПОКАЗАТЕЛИ ПАЕВЫХ ИНВЕСТИЦИОННЫХ ФОНДОВ И АКЦИОНЕРНЫХ ИНВЕСТИЦИОННЫХ ФОНДОВ.....	14
4. МЕТОДИЧЕСКИЕ ПОЯСНЕНИЯ К КЛЮЧЕВЫМ ПОКАЗАТЕЛЯМ ПАЕВЫХ ИНВЕСТИЦИОННЫХ ФОНДОВ И АКЦИОНЕРНЫХ ИНВЕСТИЦИОННЫХ ФОНДОВ.....	17

1. ПАЕВЫЕ ИНВЕСТИЦИОННЫЕ ФОНДЫ¹

Во II квартале 2016 года по сравнению с предыдущим кварталом количество зарегистрированных ПИФов² сократилось на 16 до 1531. Количество ЗПИФов сократилось на 14 или 1,2% относительно конца предыдущего квартала, ОПИФов – на 2 или 0,5%, количе-

Рисунок 1.1

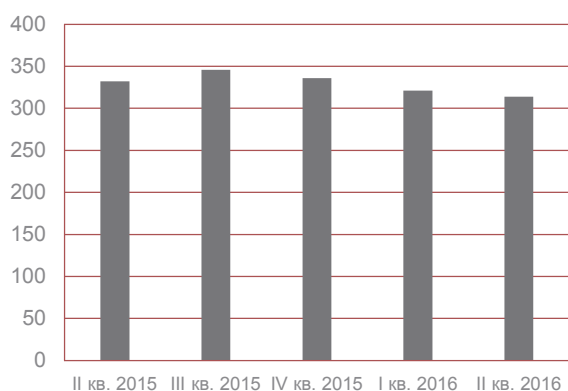
Структура количества ПИФов по типам (ед.)



Источник: Банк России

Рисунок 1.2

Динамика числа управляющих компаний, имеющих лицензию на осуществление доверительного управления ПИФами (ед.)



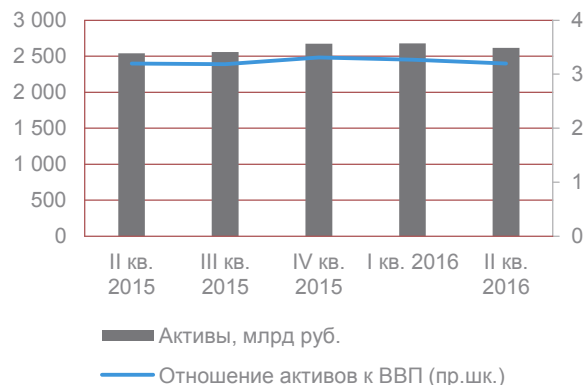
Источник: Банк России

ство ИПИФов не изменилось. При этом число сформированных ПИФов для квалифицированных инвесторов³ выросло на 1 до 748. Число сформированных ПИФов для неквалифицированных инвесторов сократилось на 7 до 731.

Сократилось и число управляющих компа-

Рисунок 1.3

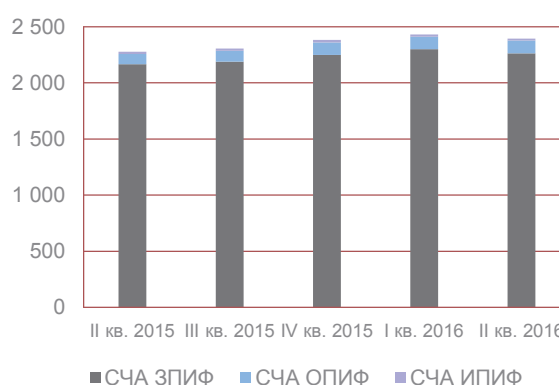
Соотношение активов ПИФов и ВВП (%)



Источник: Банк России

Рисунок 1.4

Стоимость чистых активов по типам ПИФов (млрд руб.)



Источник: Банк России

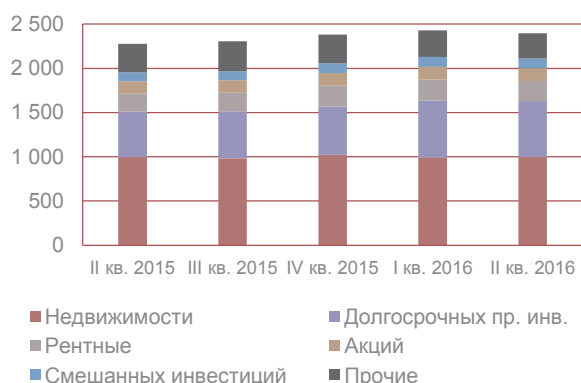
¹ Обзор составлен на основании данных отчетности управляющих компаний по состоянию на 08.08.2016

² С учетом фондов в стадии прекращения.

³ Количество ПИФов для квалифицированных инвесторов указано с учетом фондов в стадии прекращения.

Рисунок 1.5

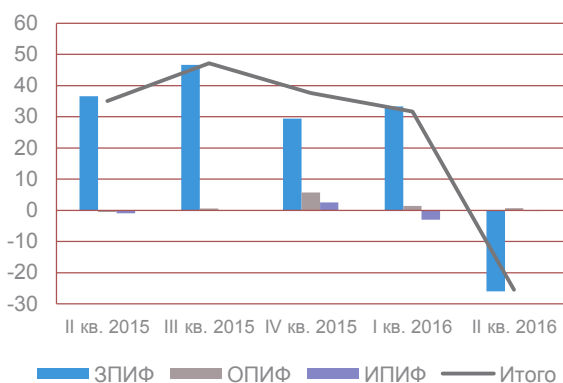
Стоимость чистых активов по категориям
ПИФов (млрд руб.)



Источник: Банк России

Рисунок 1.6

Чистая выдача/погашение инвестиционных паев
(млрд руб.)



Источник: Банк России

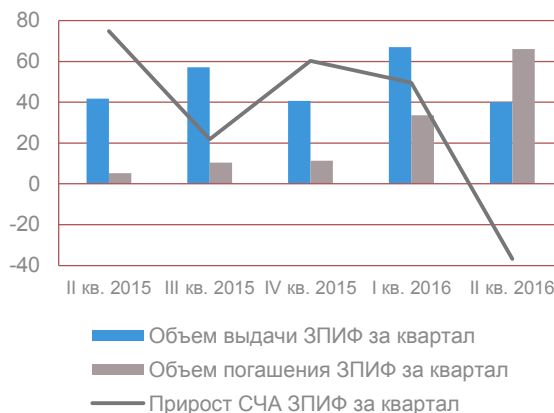
ний, осуществляющих доверительное управление ПИФаами. На конец II квартала 2016 года соответствующую лицензию имели 356 компаний (на 11 меньше значения конца предыдущего квартала), при этом доверительное управление ПИФаами осуществляли 314 компаний, что на 7 компаний меньше, чем кварталом ранее.

Количество владельцев паев на конец II квартала 2016 года достигло 1458,5 тыс., что несущественно больше, чем кварталом ранее. Прирост количества владельцев паев, зафиксированный в ЗПИФах (с 9,0 до 10,2 тыс.) и ОПИФах (с 342,7 до 368,3 тыс.), был уравновешен сокращением количества владельцев паев ИПИФах (с 1105,9 до 1080,1 тыс.).

Общая стоимость активов ПИФах во II квар-

Рисунок 1.7

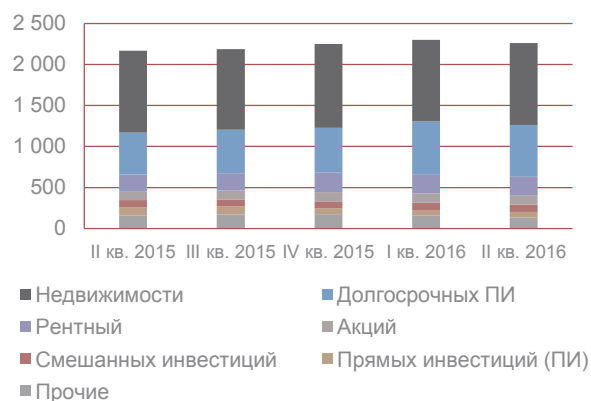
Динамика СЧА, объема выдачи и объема погаше-
ния инвестиционных паев ЗПИФах (млрд руб.)



Источник: Банк России

Рисунок 1.8

Распределение СЧА ЗПИФ между категориями
фондов (млрд руб.)



Источник: Банк России

тале 2016 года снизилась на 2,3% по сравнению с предыдущим кварталом до 2618,1 млрд рублей по состоянию на 30.06.2016 (3,2% ВВП, 3,3% кварталом ранее).

Стоимость чистых активов ПИФах (далее - СЧА ПИФах) по итогам II квартала 2016 года снизилась на 1,4% по сравнению с предыдущим кварталом до 2395,0 млрд рублей. При этом СЧА ПИФах для квалифицированных инвесторов, на которые приходится более 75% общей СЧА ПИФах, сократилась на 1,3% относительно конца I квартала 2016 года. Темпы снижения СЧА ПИФах для неквалифицированных инвесторов составили -2,0%.

Впервые с IV квартала 2014 года по итогам квартала был зафиксирован нетто-отток инвестиций из ПИФах. Он достиг 25,5 млрд рублей

Рисунок 1.9

Вклад отдельных категорий фондов в темпы прироста СЧА ЗПИФ во II квартале 2016 года (%)

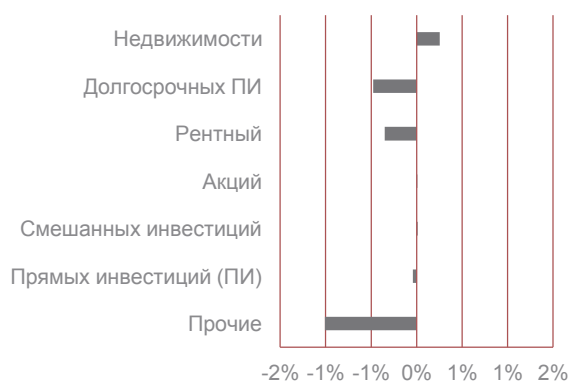
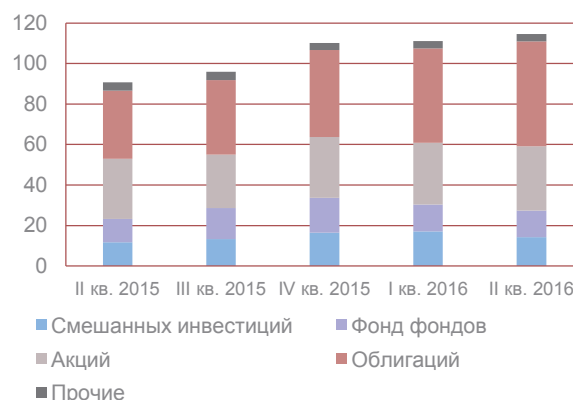


Рисунок 1.11

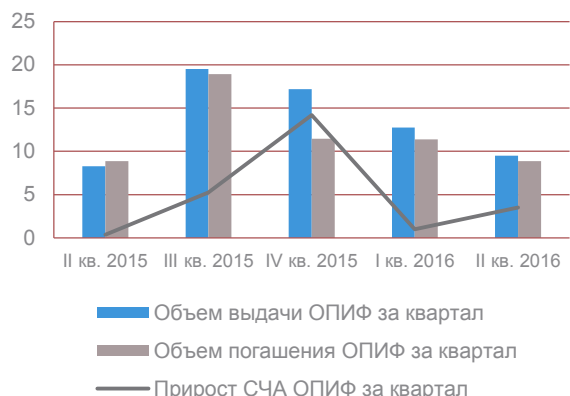
Распределение СЧА ОПИФ между категориями фондов (млрд руб.)



Источник: Банк России

Рисунок 1.10

Динамика СЧА, объема выдачи и объема погашения инвестиционных паев ОПИФов (млрд руб.)



Источник: Банк России

или -1,1% от СЧА ПИФов за второй квартал. Отток был связан с динамикой СЧА ЗПИФов (94,4% совокупной СЧА ПИФов на конец II квартала 2016 года).

По сравнению с I кварталом 2016 года СЧА ЗПИФов сократилась на 1,6% (36,8 млрд рублей), до 2261,6 млрд рублей.

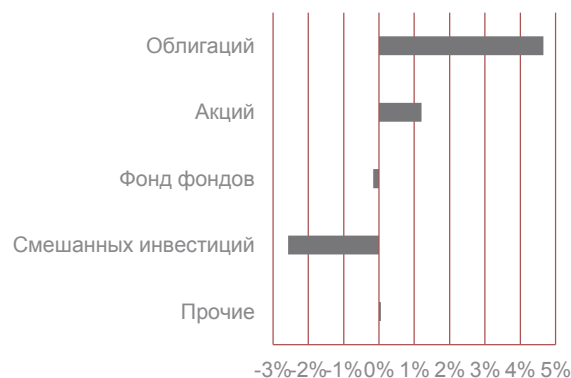
Отрицательный результат от деятельности фондов был во многом обусловлен существенным нетто-оттоком средств (26,0 млрд рублей) и выплатами доходов по инвестиционным паям (25,7 млрд рублей). Негативные изменения СЧА ЗПИФов были смягчены приростом стоимости имущества в результате сделок и полученным доходом по имуществу, составляющему ЗПИФы.

Снижение СЧА во II квартале 2016 года наблюдалось по ряду категорий ЗПИФов.

Источник: Банк России

Рисунок 1.12

Вклад отдельных категорий фондов в темпы прироста СЧА ОПИФ во II квартале 2016 года (%)



Источник: Банк России

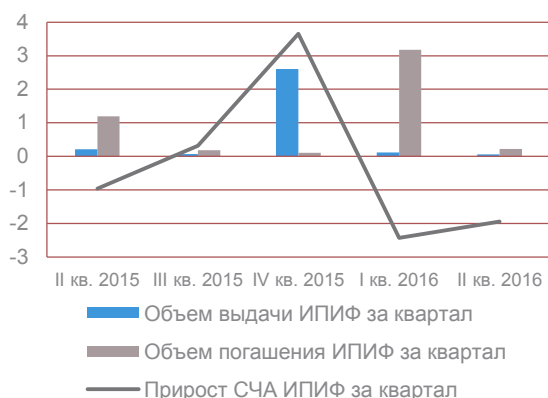
Наибольшее снижение СЧА было зафиксировано в ЗПИФов долгосрочных прямых инвестиций (-1,7% по сравнению с предыдущим кварталом, или -11,0 млрд рублей), которые формируют чуть менее трети всей СЧА ЗПИФов. Подобная динамика была обусловлена масштабным оттоком средств из фондов этой категории (-33,1 млрд рублей) в результате погашения инвестиционных паев.

Рынок ЗПИФов поддержали фонды недвижимости, которые составляют 44,1% общей СЧА ЗПИФов: СЧА фондов этой категории выросла на 0,6% по сравнению с концом предыдущего квартала, до 996,7 млрд рублей.

По итогам II квартала 2016 года СЧА ОПИФов выросла до 114,6 млрд руб., темпы прироста ускорились до 3,2% относительно I кварта-

Рисунок 1.13

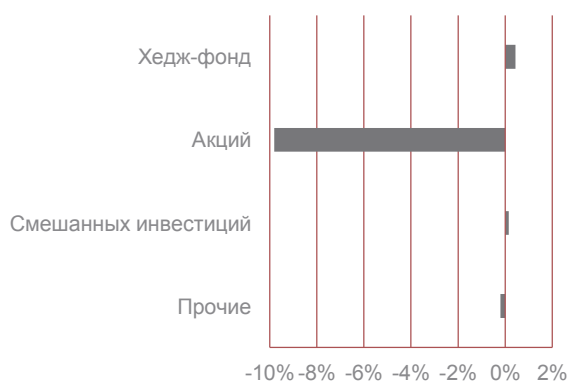
Динамика СЧА, объема выдачи и объема погашения инвестиционных паев ИПИФов (млрд руб.)



Источник: Банк России

Рисунок 1.15

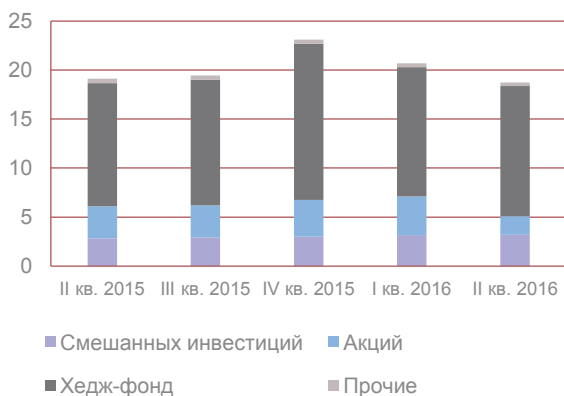
Вклад отдельных категорий фондов в темпы прироста СЧА



Источник: Банк России

Рисунок 1.14

Распределение СЧА ИПИФ между категориями фондов (млрд руб.)



Источник: Банк России

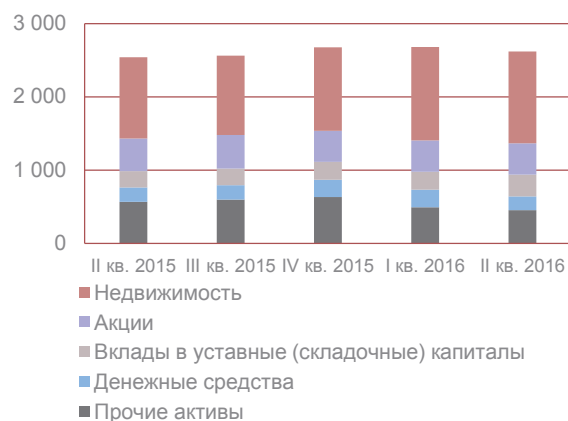
ла 2016 года (0,9%). За рассматриваемый период доля СЧА ОПИФов в совокупной СЧА увеличилась с 4,6% до 4,8%.

Во втором квартале рост СЧА ОПИФ во многом обусловлен полученным доходом по имуществу (1,9 млрд рублей), положительным результатом от сделок с имуществом (0,7 млрд рублей), а также нетто-притоком средств в ОПИФы (0,7 млрд рублей).

СЧА ОПИФов росла в основном за счет ОПИФов облигаций и акций, на которые приходится 45,2% и 27,7% общей СЧА ОПИФов соответственно. СЧА открытых фондов облигаций выросла на 11,1% в сравнении с I кварталом 2016 года, до 51,8 млрд рублей, СЧА ОПИФов акций – на 4,4%, до 31,7 млрд руб-

Рисунок 1.16

Структура активов ПИФов (млрд руб.)



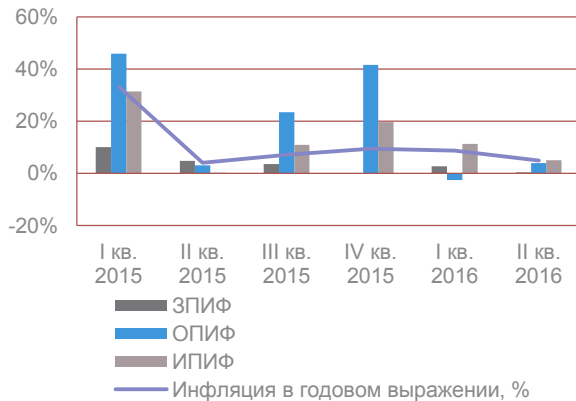
Источник: Банк России

лей, в том числе за счет смены типа одним ИПИФом акций. ОПИФы смешанных инвестиций, наоборот, продемонстрировали снижение СЧА на 16,8% по сравнению с I кварталом 2016 года.

По итогам II квартала 2016 года СЧА ИПИФов сократилась на 1,9 млрд рублей относительно значения на конец предыдущего квартала. Сокращение СЧА ИПИФов в основном обусловлено падением СЧА ИПИФов акций (снижение практически на треть относительно I квартала 2016 года) в результате вышеупомянутого перехода крупного фонда в категорию ОПИФов.

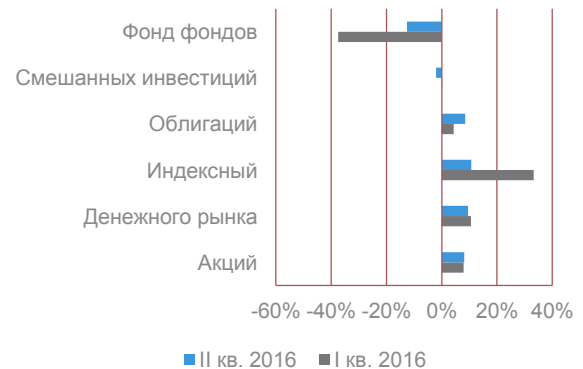
На чистый отток средств владельцев инвестиционных паев ИПИФ по результатам

Рисунок 1.17
Соотношение доходности ПИФов за квартал с инфляцией соответствующего периода (% годовых)



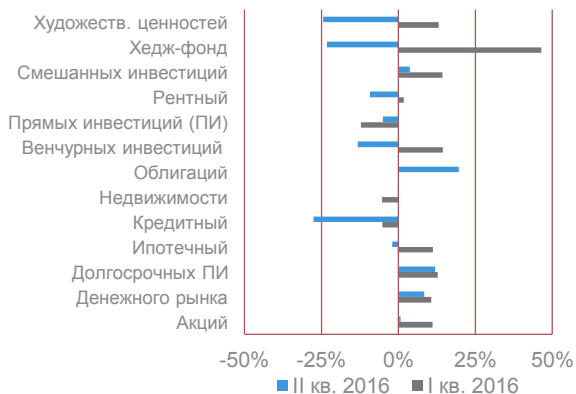
Источник: Банк России

Рисунок 1.19
Доходность ОПИФов (% годовых)



Источник: Банк России

Рисунок 1.18
Доходность ЗПИФов (% годовых)

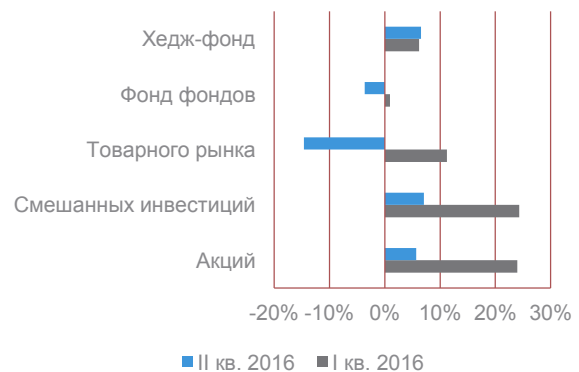


Источник: Банк России

квартала пришлось 0,2 млрд рублей. За последние полтора года нетто-приток наблюдался только в последнем квартале 2015 года. В ближайшее время возможна смена тренда за счет изменений в законодательстве⁴, которые повысят привлекательность этих фондов для инвесторов за счет более гибких требований к продолжительности сроков приема заявок на приобретение, погашение и обмен паев ИПИФов и к их периодичности.

Ввиду крайне высокой доли СЧА ЗПИФов недвижимости (41,6%) и СЧА ПИФов акций

Рисунок 1.20
Доходность ИПИФов (% годовых)



Источник: Банк России

(6,0%) в структуре рынка в целом существенную долю в активах ПИФов по-прежнему составляют вложения в недвижимость (около половины агрегированного портфеля ПИФов) и акции российских эмитентов (16,3%).

Средневзвешенная доходность ПИФов за II квартал 2016 года снизилась на 1,9 п.п., до 0,6% годовых за счет снижения доходности ЗПИФов. Инфляция за соответствующий период составила 4,9% годовых.

Средневзвешенная доходность ЗПИФов упала с 2,7% годовых до 0,4% годовых за рассматриваемый период. Крупнейшие ЗПИФы – фонды недвижимости (44,1% СЧА ЗПИФов) – показали положительную доходность (0,2% годовых при -5,4% годовых кварталом ранее), доходность рентных

⁴ Указание Банка России от 16 июня 2016 г. N 4044-У «О требованиях к срокам приема заявок на приобретение, погашение и обмен инвестиционных паев интервального паевого инвестиционного фонда».

фондов (10,1% от СЧА ЗПИФов) за II квартал 2016 года снизилась с 1,8% годовых до -9,3% годовых. Среди ЗПИФов наиболее убыточными за II квартал 2016 года оказались кредитные фонды (минус 27,5% годовых), наиболее доходными – фонды облигаций (19,6% годовых).

Самую высокую доходность показали ПИФы, ориентированные на розничных инвесторов. Средневзвешенная доходность ОПИФов перешла из отрицательной зоны (-2,5% годовых) в положительную (3,9% годовых). Фонды фондов (11,5% СЧА ОПИФов), которые в прошлом квартале оказывали существенное давление на средневзвешенную доходность ОПИФов (по этой категории – -37,5% годовых) в рассматриваемом квартале не оказали столь отрицательного влияния. Это также стало возможно благодаря росту доходности фондов крупнейшей категории – облигаций (45,2% СЧА ОПИФов) – с 4,3% годовых до 8,5% годовых. Лидерами по доходности за рассматриваемый период среди ОПИФов стали индексные ОПИФы с доходностью в 10,7% годовых. Темпы прироста стоимости паев ОПИФов, инвестирующих в акции индекса ММВБ-электроэнергетика, в условиях роста котировок во II квартале 2016 года ока-

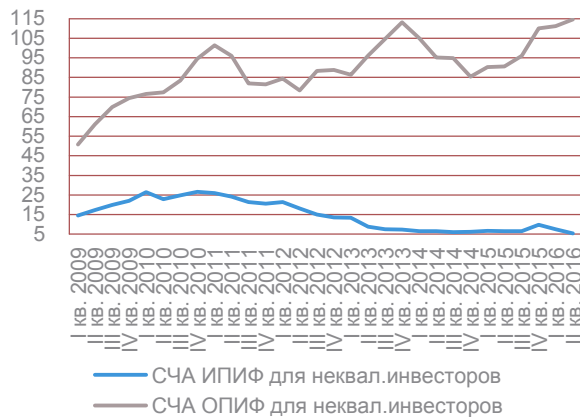
зались на уровне 20%. Отрицательную доходность показали ОПИФы фондов, чья доходность составила -12,5% годовых. Это обусловлено снижением доходности фондов, ориентированных на вложения в европейские фонды.

Средневзвешенная доходность ИПИФов падает второй квартал подряд, однако вложения в фонды этого типа оказались самыми доходными (5,0% годовых в рассматриваемый период, 11,3% годовых кварталом ранее). Основной вклад в формирование средневзвешенной доходности вносят хедж-фонды (71,0% от общей СЧА ИПИФ), которые показали доходность в 6,5% годовых (6,2% годовых кварталом ранее). ИПИФы смешанных инвестиций показали наибольшую для этого типа фондов доходность в 7,1% годовых за счет высокого уровня доходности за рассматриваемый период крупнейшего фонда этой категории. Наименьшую доходность (-14,6% годовых) продемонстрировали интервальные фонды товарного рынка. К подобному результату привело снижение СЧА крупнейших ИПИФов драгоценных металлов на фоне снижения рублевых цен на золото.

Обзор ОПИФов акций и облигаций

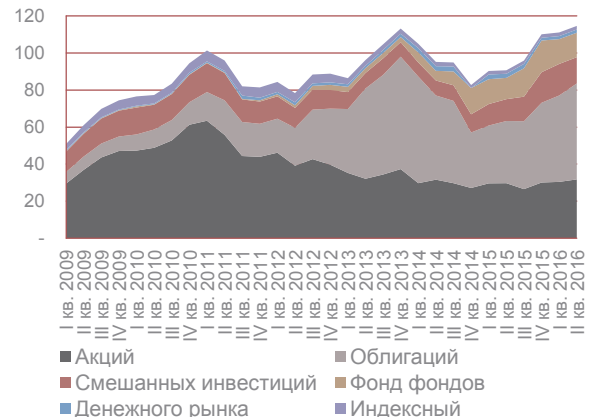
Во II квартале 2016 года ОПИФы оказались единственным типом фондов с положительным приростом совокупной СЧА. Вложение средств в ОПИФы является наиболее востребованным способом инвестирования в розничные паевые фонды: доля владельцев инвестиционных паев ОПИФ составляет 91,9% от количества владельцев инвестиционных паев ОПИФ и ИПИФ¹. При этом СЧА ОПИФов формирует 86% всей СЧА розничных ПИФов.

Рисунок 1
Динамика СЧА ИПИФов и ОПИФов, млрд рублей



Источник: Банк России

Рисунок 2
Динамика структуры СЧА ОПИФов по категориям, млрд рублей

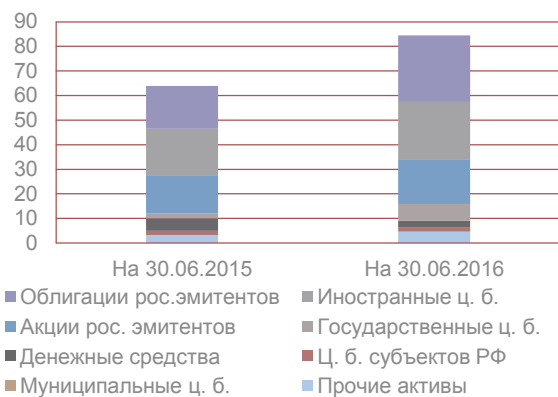


Источник: Банк России

Основная доля СЧА ОПИФов (72,9% или 83,6 млрд рублей) приходится на фонды акций и облигаций, которые и обеспечили рост СЧА ОПИФов во II квартале 2016 года. Причем доли этих категорий фондов в последние годы существенно изменились. Так, на начало 2010 года СЧА ОПИФов акций составляла 58,0% СЧА ОПИФов, СЧА ОПИФов облигаций – 12,2%. После периода высокой волатильности на финансовом рынке, который наблюдался в конце 2014 года, вложения в консервативный инструмент – облигации – продолжили рост. По состоянию на конец II квартала 2016 года доля СЧА ОПИФов акций составила 27,7% от общей СЧА ОПИФ, СЧА ОПИФ облигаций – 45,2%.

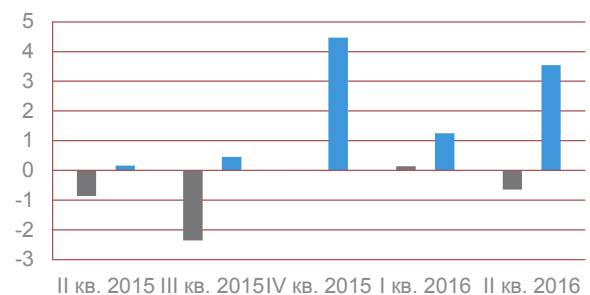
Изменение соотношения СЧА фондов этих категорий отразилось на структуре активов ОПИФов. За год со II квартала 2015 года по II квартал 2016 года доля облигаций российских эмитентов выросла на 5 п.п. до 32%, аналогичное изменение показали государственные облигации (до 8%). При этом доля акций сокра-

Рисунок 3
Динамика структуры активов ОПИФ акций и облигаций, млрд рублей



Источник: Банк России

Рисунок 4
Динамика чистой выдачи/погашения паев ОПИФов акций и ОПИФов облигаций, млрд рублей



Источник: Банк России

¹ Без учета крупнейшего ИПИФ смешанных инвестиций.

тилась на 2 п.п. до 22%.

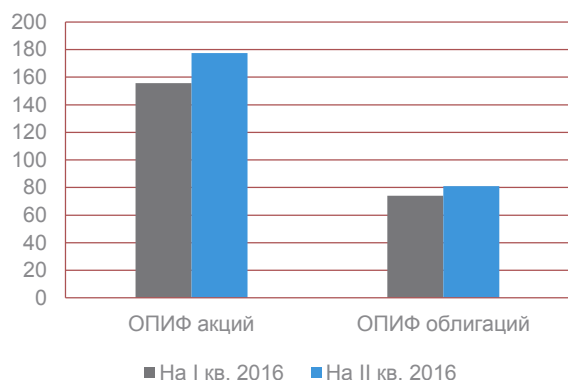
Одним из факторов изменения СЧА этих категорий фондов был отток пайщиков из ОПИФов акций и приток пайщиков в ОПИФы облигаций. Так, за период с конца II квартала 2015 года по II квартал 2016 года чистый приток средств в ОПИФы облигаций достиг 9,9 млрд рублей (рост СЧА за аналогичный период – 18,2 млрд рублей), чистый отток из ОПИФов акций за тот же период составил 2,9 млрд рублей (СЧА вырос на 2,0 млрд рублей).

Рост количества владельцев инвестиционных паев ОПИФов акций во II квартале 2016 года объясняется сменой типа одним ИПИФом акций. За счет этого фонда количество владельцев инвестиционных паев ОПИФ акций увеличилось на 24,3 тыс. При этом с учетом оттоков за II квартал 2016 года совокупное количество владельцев инвестиционных паев ОПИФов акций увеличилось на 21,9 тыс. Вложения в ОПИФы облигаций характеризуются высоким уровнем средней СЧА на одного владельца паев – 639,6 тыс. рублей по состоянию на конец II квартала 2016 года (630,8 тыс. рублей кварталом ранее). При этом выросло и число владельцев паев ОПИФов облигаций на 1,4% относительно уровня I квартала текущего года. Средняя СЧА, приходящаяся на одного владельца паев ОПИФов акций, существенно ниже – 178,8 тыс. рублей, что на 8,4% меньше в сравнении с I кварталом 2016 года.

Доходность ОПИФов акций и облигаций во II квартале 2016 года (8,1% годовых и 8,5% годовых соответственно) незначительно превышала доходность по рублевым депозитам на срок до 1 года² (7,2% в среднем за аналогичный период). При этом инфляция в годовом выражении во II квартале 2016 года составила 4,9%.

Рисунок 5

Динамика количества владельцев инвестиционных паев ОПИФов акций и ОПИФов облигаций, тыс.



Источник: Банк России

Рисунок 6

Динамика средней СЧА на одного владельца паев ОПИФов акций и облигаций, тыс. рублей



Источник: Банк России

Рисунок 7

Динамика доходности ОПИФов акций и облигаций, депозитов, % годовых



Источник: Банк России

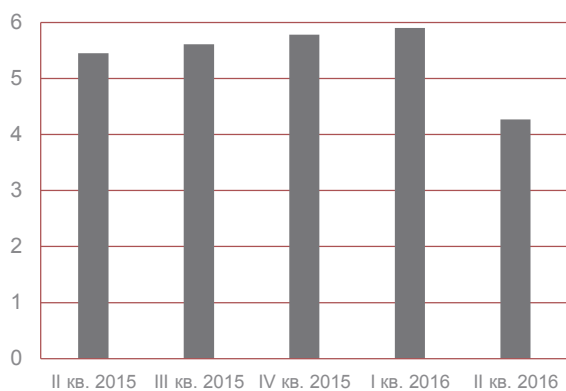
² Средневзвешенная ставка по рублевым депозитам физическим лицам на срок до 1 года, в % годовых.

2. АКЦИОНЕРНЫЕ ИНВЕСТИЦИОННЫЕ ФОНДЫ

В результате добровольного отказа от лицензии одним из акционерных инвестиционных фондов (АИФ) к концу II квартала 2016 года на рынке осталось три АИФа. СЧА этого сегмента рынка сократился на 27,7% до 4,3 млрд рублей.

Рисунок 2.1

Динамика СЧА АИФов (млрд рублей)



Источник: Банк России

3. КЛЮЧЕВЫЕ ПОКАЗАТЕЛИ ПАЕВЫХ ИНВЕСТИЦИОННЫХ ФОНДОВ И АКЦИОНЕРНЫХ ИНВЕСТИЦИОННЫХ ФОНДОВ

Наименование показателя	Единица измерения	30.06.2015	30.09.2015	31.12.2015	31.03.2016	30.06.2016	Изменение за год, %
Количество действующих ПИФ, в том числе	ед.	1 438	1 436	1 442	1 405	1 374	-4,5
Закрытые ПИФ	ед.	1 014	1 016	1 032	1 008	996	-1,8
Открытые ПИФ	ед.	376	372	364	353	338	-10,1
Интервальные ПИФ	ед.	48	48	46	44	40	-16,7
Количество специализированных депозитариев, контролирующих ПИФ	ед.	31	31	32	30	28	-9,7
Количество управляющих компаний, осуществляющих Д.У. ПИФ	ед.	332	346	336	321	314	-5,4
Количество лицевых счетов в реестрах владельцев инвестиционных паев ПИФ	тыс ед.	2 221,6	2 252,2	2 305,4	2 360,5	2 377,5	7,0
Количество владельцев акций (паев)					1 457,6	1 458,5	
Закрытые ПИФ					9,0	10,2	
Открытые ПИФ					342,7	368,3	
Интервальные ПИФ					1 105,9	1 080,1	
Количество сформированных ПИФов для квалифицированных инвесторов	ед.	712	711	721	731	724	1,7
Концентрация							
количество ПИФ, составляющих 80 % активов	ед.	222	218	219	217	210	-5,4
доля ПИФ, составляющих 80 % активов	%	15,4	15,2	15,2	15,4	15,3	-1,0
количество УК совместно контролирующих 80 % активов	ед.	75	73	71	71	68	-9,3
количество УК совместно контролирующих 80 % активов	%	22,6	21,1	21,1	22,1	21,7	-0,9
количество спецдепозитариев совместно контролирующих 80 % активов	ед.	6	7	6	7	5	-16,7
количество спецдепозитариев совместно контролирующих 80 % активов	%	19,4	22,6	18,8	23,3	17,9	-1,5
top-20 ПИФ по СЧА	%	33,7	33,6	34,1	34,6	35,2	1,5
top-20 ПИФ по количеству участников - физических лиц****	%	71,7	71,3	71,4	80,8	86,2	14,5
top-20 УК по СЧА	%	47,9	47,4	48,1	49,6	51,3	3,4
top-100 ПИФ по СЧА	%	63,6	64,0	64,0	63,4	64,9	1,3
top-100 ПИФ по количеству участников - физических лиц	%	93,9	94,1	94,1	97,0	97,2	3,3
top-100 УК по СЧА	%	86,7	86,9	87,0	87,7	88,2	1,5

Наименование показателя	Единица измерения	30.06.2015	30.09.2015	31.12.2015	31.03.2016	30.06.2016	Изменение за год, %
Активы	млн руб.	2 538 942,8	2 560 322,5	2 674 997,0	2 680 200,6	2 618 125,1	3,1
Отношение активов к ВВП	%	3,2	3,2	3,3	3,3	3,2	0,0
Стоимость чистых активов - СЧА	млн руб.	2 276 520,4	2 303 928,9	2 381 953,6	2 430 168,9	2 394 961,4	5,2
СЧА ПИФ для квалифицированных инвесторов	млн руб.	1 710 435,3	1 731 083,4	1 776 621,6	1 824 534,9	1 801 631,3	5,3
Обязательства по основному виду деятельности	млн руб.	262 422,5	256 393,7	293 043,5	250 031,7	223 163,7	-15,0
Количество действующих АИФ	шт.	4,0	4,0	4,0	4,0	3,0	-25,0
СЧА АИФ	млн руб.	5 452,5	5 612,5	5 778,5	5 902,3	4 266,6	-21,8
Активы, в том числе	млн руб.	2 538 942,8	2 560 322,5	2 674 997,0	2 680 200,6	2 618 125,1	3,1
Денежные средства в том числе	млн руб.	194 964,5	198 110,4	234 925,8	238 436,6	190 293,0	-2,4
на текущих счетах	млн руб.	126 277,1	133 936,0	153 802,2	185 455,3	140 402,7	11,2
на депозитах	млн руб.	68 687,4	64 174,4	81 123,6	52 981,3	49 890,3	-27,4
Акции российских эмитентов (обыкновенные + привилегированные)	млн руб.	447 438,1	457 390,1	424 458,7	426 214,1	427 367,9	-4,5
Облигации российских эмитентов	млн руб.	50 001,2	49 883,4	52 011,0	58 844,1	54 001,8	8,0
Государственные ценные бумаги	млн руб.	3 801,5	6 164,4	8 067,8	10 158,7	8 904,8	134,2
Ценные бумаги субъектов РФ	млн руб.	3 670,6	3 495,0	3 333,2	2 562,5	2 083,4	-43,2
Муниципальные ценные бумаги	млн руб.	135,1	144,6	56,7	58,8	30,6	-77,3
Иностранные ценные бумаги	млн руб.	80 882,9	88 210,3	98 014,0	115 627,9	111 399,5	37,7
Инвестиционные паи ПИФ	млн руб.	9 081,4	6 943,9	8 475,5	4 134,7	4 323,1	-52,4
Вклады в уставные (складочные) капиталы российских организаций	млн руб.	221 332,3	226 358,3	245 788,1	247 181,1	294 987,3	33,3
Векселя других организаций	млн руб.	61 189,6	62 374,6	52 546,8	81 102,6	77 600,9	26,8
Недвижимость + ипотечные ценные бумаги в том числе	млн руб.	1 106 463,1	1 091 344,5	1 147 233,1	1 284 185,2	1 262 336,7	14,1
недвижимость	млн руб.	1 106 463,1	1 081 983,5	1 137 872,1	1 275 412,7	1 253 564,3	13,3
ипотечные ценные бумаги	млн руб.	0,0	9 361,0	9 361,0	8 772,5	8 772,5	
Прочие активы	млн руб.	359 982,5	369 903,1	400 086,3	211 694,4	184 796,2	-48,7

Наименование показателя	Единица измерения	30.06.2015	30.09.2015	31.12.2015	31.03.2016	30.06.2016	Изменение за год, %
Стоимость чистых активов (СЧА), том числе	млн руб.	2 276 520,4	2 303 928,9	2 381 953,6	2 430 168,9	2 394 961,4	5,2
Закрытые ПИФ, том числе	млн руб.	2 166 708,5	2 188 556,7	2 248 732,5	2 298 389,8	2 261 602,5	4,4
акций	млн руб.	108 792,7	110 220,9	111 691,8	109 888,2	110 091,6	1,2
денежного рынка	млн руб.	515,7	558,8	566,7	581,2	593,1	15,0
долгосрочных прямых инвестиций	млн руб.	511 069,1	532 385,2	546 750,2	644 205,2	633 227,6	23,9
ипотечный	млн руб.	2 273,4	12 037,8	11 632,0	12 446,6	11 879,2	422,5
кредитный	млн руб.	55 307,8	55 645,0	60 474,8	59 570,7	49 937,8	-9,7
недвижимости	млн руб.	997 784,4	982 222,1	1 021 482,4	990 814,3	996 693,6	-0,1
облигаций	млн руб.	781,8	0,0	0,0	0,0	1 499,0	91,7
особо рискованных (венчурных) инвестиций	млн руб.	43 261,6	42 919,5	42 905,0	43 520,5	35 118,3	-18,8
прямых инвестиций	млн руб.	101 003,1	96 669,4	71 319,4	66 730,5	65 760,1	-34,9
рентный	млн руб.	201 995,7	209 347,2	235 559,4	236 314,9	228 260,5	13,0
смешанных инвестиций	млн руб.	85 951,4	86 190,9	86 702,4	92 080,1	92 374,1	7,5
хедж-фонд	млн руб.	57 745,0	60 134,6	59 463,5	42 046,1	35 989,2	-37,7
художественных ценностей	млн руб.	226,7	225,3	184,9	191,4	178,4	-21,3
Открытые ПИФ, том числе	млн руб.	90 688,0	95 932,9	110 124,7	111 113,1	114 640,5	26,4
акций	млн руб.	29 694,5	26 496,1	30 068,0	30 406,5	31 743,7	6,9
денежного рынка	млн руб.	2 222,0	2 347,1	1 495,2	1 632,5	1 730,7	-22,1
индексный	млн руб.	1 889,4	1 827,4	1 879,4	1 969,2	1 934,5	2,4
облигаций	млн руб.	33 581,8	36 677,3	43 060,9	46 654,9	51 825,6	54,3
смешанных инвестиций	млн руб.	11 805,6	13 256,7	16 511,2	17 053,0	14 190,4	20,2
фонд фондов	млн руб.	11 494,6	15 328,4	17 110,0	13 397,0	13 215,6	15,0
Интервальные ПИФ, том числе	млн руб.	19 123,9	19 439,3	23 096,4	20 666,1	18 718,4	-2,1
акций	млн руб.	3 265,7	3 267,6	3 756,7	3 928,7	1 901,1	-41,8
смешанных инвестиций	млн руб.	2 842,9	2 935,3	3 003,3	3 163,4	3 193,7	12,3
товарного рынка	млн руб.	429,0	390,3	382,0	360,2	325,3	-24,2
фонд фондов	млн руб.	26,1	26,4	26,6	23,0	15,9	-39,2
хедж-фонд	млн руб.	12 560,1	12 819,7	15 927,6	13 190,7	13 282,4	5,8

Наименование показателя	Единица измерения	30.06.2015	30.09.2015	31.12.2015	31.03.2016	30.06.2016	Изменение за год, %
Средневзвешенная доходность (изменение стоимости пая)	%	4,0	5,1	5,5	0,6	0,8	-3,2
Закрытые ПИФ	%	3,6	4,5	4,5	0,7	0,8	-2,9
акций	%	5,2	6,5	8,2	2,7	2,8	-2,3
денежного рынка	%	-20,8	-14,2	-13,0	2,6	4,7	25,5
долгосрочных прямых инвестиций	%	4,9	4,9	5,0	3,0	6,0	1,0
ипотечный	%	9,4	9,7	9,3	2,7	2,2	-7,2
кредитный	%	-0,7	-0,3	0,8	-1,3	-9,0	-8,2
недвижимости	%	4,8	5,9	6,1	-1,4	-1,3	-6,1
облигаций	%	1,1	0,0	0,0	0,0	4,6	3,5
особо рискованных (венчурных) инвестиций	%	2,3	3,6	2,9	3,4	-0,2	-2,5
прямых инвестиций	%	-3,0	-3,8	-31,6	-3,2	-4,4	-1,4
рентный	%	-0,6	2,2	11,6	0,4	-2,0	-1,4
смешанных инвестиций	%	-1,2	-0,8	-1,5	3,4	4,4	5,5
хедж-фонд	%	13,1	14,1	24,2	10,0	3,0	-10,1
художественных ценностей	%	1,7	0,6	-17,4	3,1	-3,8	-5,6
Открытые ПИФ	%	10,7	16,7	27,3	-0,6	0,3	-10,4
акций	%	14,2	16,3	30,8	1,9	3,9	-10,3
денежного рынка	%	6,4	9,4	13,6	2,6	4,9	-1,4
индексный	%	18,5	21,0	29,0	7,5	10,2	-8,3
облигаций	%	14,0	23,4	30,2	1,1	3,1	-10,9
смешанных инвестиций	%	10,5	17,0	26,5	0,0	-0,5	-11,1
фонд фондов	%	-4,7	4,3	16,3	-11,1	-14,0	-9,3
Интервальные ПИФ	%	7,1	10,0	15,0	2,7	4,0	-3,2
акций	%	17,2	22,3	43,3	5,5	7,0	-10,2
смешанных инвестиций	%	10,1	14,0	18,6	5,6	7,4	-2,7
товарного рынка	%	-10,4	-3,5	-1,8	2,7	-1,3	9,1
фонд фондов	%	11,9	12,8	15,2	0,2	-0,7	-12,6
хедж-фонд	%	5,3	7,4	9,7	1,5	3,1	-2,2

Наименование показателя	Единица измерения	30.06.2015	30.09.2015	31.12.2015	31.03.2016	30.06.2016	Изменение за год, %
Выдача и погашение инвестиционных паев ПИФ с начала года	млрд руб.	49,4	96,5	134,1	31,6	6,2	-87,5
Закрытые ПИФ	млрд руб.	57,3	104,0	133,3	33,3	7,4	-87,2
Объем выдачи ЗПИФ с начала года	млрд руб.	72,3	129,4	170,0	67,0	107,1	48,1
Объем погашения ЗПИФ с начала года	млрд руб.	14,9	25,4	36,7	33,6	99,7	567,1
Открытые ПИФ	млрд руб.	-4,1	-3,6	2,2	1,4	2,0	-148,6
Объем выдачи ОПИФ с начала года	млрд руб.	19,4	39,0	56,2	12,8	22,3	14,6
Объем погашения ОПИФ с начала года	млрд руб.	23,6	42,5	54,0	11,4	20,3	-14,1
Интервальные ПИФ	млрд руб.	-3,8	-3,9	-1,4	-3,1	-3,2	-15,5
Объем выдачи ИПИФ с начала года	млрд руб.	0,3	0,3	2,9	0,1	0,2	-36,2
Объем погашения ИПИФ с начала года	млрд руб.	4,1	4,3	4,4	3,2	3,4	-16,9
Выдача и погашение инвестиционных паев ПИФ за квартал	млрд руб.	35,1	47,1	37,6	31,6	-25,5	-172,7
Закрытые ПИФ	млрд руб.	36,6	46,6	29,4	33,3	-26,0	-170,9
Объем выдачи ЗПИФ за квартал	млрд руб.	41,8	57,1	40,7	67,0	40,1	-4,1
Объем погашения ЗПИФ за квартал	млрд руб.	5,2	10,4	11,3	33,6	66,1	1 170,7
Открытые ПИФ	млрд руб.	-0,6	0,6	5,7	1,4	0,7	-218,6
Объем выдачи ОПИФ за квартал	млрд руб.	8,3	19,5	17,2	12,8	9,5	15,0
Объем погашения ОПИФ за квартал	млрд руб.	8,9	18,9	11,5	11,4	8,9	-0,1
Интервальные ПИФ	млрд руб.	-1,0	-0,1	2,5	-3,1	-0,2	-79,7
Объем выдачи ИПИФ за квартал	млрд руб.	0,2	0,1	2,6	0,1	0,1	-71,6
Объем погашения ИПИФ за квартал	млрд руб.	1,2	0,2	0,1	3,2	0,2	-81,9

3. 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 Поло-

жением об отчетности акционерного инвестиционного фонда 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 отчетом периоде, и ПИФы, находящиеся на стадии прекращения.

