



Банк России

Центральный банк Российской Федерации



№ 1

I квартал 2017

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 обработки отчетности.

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	2
2. КЛЮЧЕВЫЕ ПОКАЗАТЕЛИ ПРОФЕССИОНАЛЬНЫХ УЧАСТНИКОВ РЫНКА ЦЕННЫХ БУМАГ	12
3. МЕТОДИЧЕСКИЕ ПОЯСНЕНИЯ К КЛЮЧЕВЫМ ПОКАЗАТЕЛЯМ ПРОФЕССИОНАЛЬНЫХ УЧАСТНИКОВ РЫНКА ЦЕННЫХ БУМАГ	14

1. ПРОФЕССИОНАЛЬНЫЕ УЧАСТНИКИ РЫНКА ЦЕННЫХ БУМАГ

Основные тенденции 2016 года сохранились в I квартале 2017 года: число клиентов профессиональных участников рынка ценных бумаг – некредитных финансовых организаций (профучастников-НФО) по всем направлениям деятельности (брокерское обслуживание, депозитарное обслуживание и доверительное управление) продолжало расти, количество игроков снижалось и всего уменьшилось на 12 профучастников-НФО за квартал, до 363.

Прирост количества открытых индивидуальных инвестиционных счетов (ИИС) закономерно замедлился по сравнению с концом 2016 года, когда инвесторы стремились воспользоваться правом на получение налогового вычета до окончания года. По итогам I квартала 2017 года среднемесячный темп прироста ИИС составил 5,1 тыс. счетов, тогда как в аналогичном периоде прошлого года этот показатель достигал 7,2 тыс. счетов, а в последнем квартале 2016 года был равен 14,2 тыс. счетов.

Концентрация активов профессиональных участников рынка ценных бумаг усилилась: количество профучастников-НФО, на которые приходится 80% всех активов, за квартал сократилось с 35 до 32, что составило 8,8% от совокупного числа компаний (против 9,3% на конец 2016 года).

В I квартале 2017 года количество профессиональных участников рынка ценных бумаг сократилось на 22, до 659 компаний. Число некредитных финансовых организаций (профучастников-НФО) снизилось на 12, до 363, а число кредитных организаций с лицензией профессионального участника рынка ценных бумаг (профучастников-КО) – на 10, до 296.

За I квартал 2017 года у профессиональных участников было аннулировано 94 лицензии. Основными причинами стали собственные заявления компаний (37), нарушения (30) и отзыв лицензий на осуществ-

вление банковских операций (23). В связи с неосуществлением деятельности в течение 18 месяцев были отозваны четыре лицензии.

За первые три месяца 2017 года концентрация активов профессиональных участников рынка ценных бумаг значительно повысилась. Так, количество профучастников-НФО, на которые приходится 80% активов, сократилось с 35 до 32, что составило 8,8% от совокупного числа компаний (9,3% на конец прошлого года).

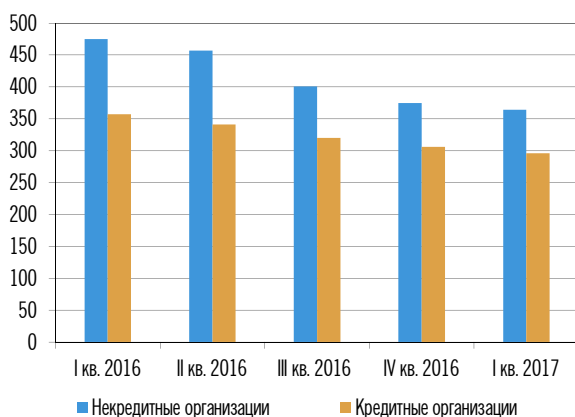
1.1. Брокеры, дилеры, депозитарии и доверительные управляющие

В разрезе направлений деятельности наибольшее число клиентов приходится на депозитарное обслуживание. Так, у профучастников-НФО по итогам I квартала 2017 года количество клиентов на депозитарном обслуживании достигло 756,2 тыс. (+4,1% за квартал¹ и +11,8% за год²). У профучастников-КО динамика чуть менее яркая: +1,3% за квартал и +5,5% за год (до 1,0 млн клиентов). За I квартал доля активных клиентов на депозитарном обслуживании немного снизилась по сравнению с IV кварталом 2016 года как у профучастников-НФО (с 15,0 до 14,8%), так и у профучастников-КО (с 5,4 до 5,0%). За год прирост составил 6,2 и 0,3 п.п. соответственно.

В большинстве случаев у клиентов, находящихся на депозитарном обслуживании, заключены и договоры на брокерское обслуживание. Так, по результатам I квартала 2017 года у профучастников-НФО было 733,4 тыс. клиентов на брокерском обслуживании (+4,7% за квартал и +15,1% за год). Количество таких клиен-

Рисунок 1

Динамика количества организаций – профессиональных участников рынка ценных бумаг (единиц)

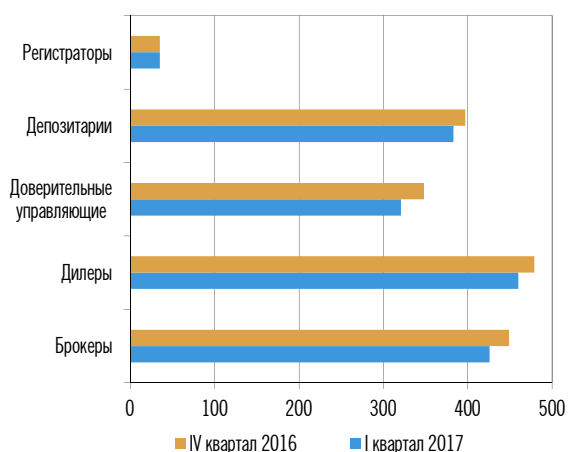


* Если не указано иное, здесь и далее приводятся значения на конец соответствующего периода.

Источник: Банк России.

Рисунок 2

Количество лицензий по видам деятельности (единиц)



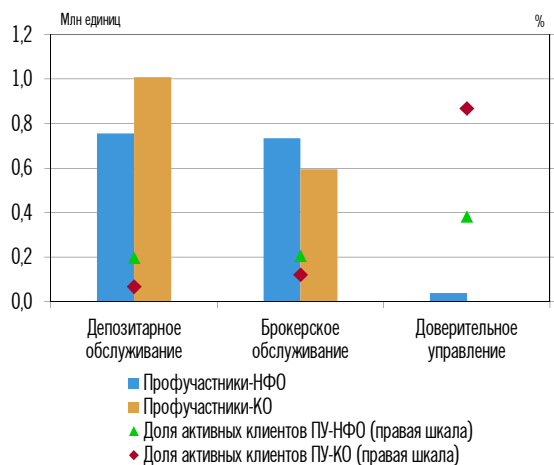
Источник: Банк России.

¹ Здесь и далее – изменение в I квартале 2017 года по сравнению со значением за IV квартал 2016 года.

² Здесь и далее – изменение в I квартале 2017 года по сравнению со значением за I квартал 2016 года.

Рисунок 3

Количество клиентов профучастников по видам деятельности на конец I квартала 2017 года



Источник: Банк России.

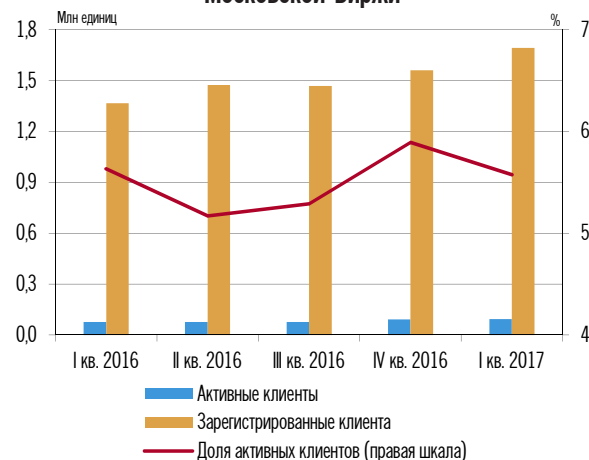
тов у профучастников-КО немного меньше, а динамика роста умереннее – 595,0 тыс. клиентов (+3,5% за квартал и +11,7% за год). Доля активных клиентов снизилась по итогам квартала на 1,2 п.п. (до 15,5%) у профучастников-НФО и на 0,4 п.п. (до 9,0%) у профучастников-КО. Рост за год составил 0,3 и 0,2 п.п. соответственно.

Число клиентов, заключивших договор на доверительное управление, у профучастников-НФО составляет 38,7 тысяч. Прирост за квартал достиг 7,6%, за год – 65,2%. У профучастников-КО число клиентов на доверительном управлении по итогам I квартала 2017 года не превысило 1 тыс., что меньше показателя аналогичного периода предыдущего года на 0,2%. При этом, несмотря на падение, доля клиентов, в отношении которых доверительным управляющим была совершена как минимум одна сделка, в I квартале 2017 года находилась на высоком уровне: 28,7% у профучастников-НФО (36,0% – в предыдущем квартале); 65,0% у профучастников-КО (83,5% – в предыдущем квартале). Изменения обоих показателей за год составили –2,0 и + 10,3 п.п. соответственно.

На Московской Бирже, крупнейшем российском организаторе торгов, среднемесячное количество клиентов участников

Рисунок 4

Динамика среднего за квартал количества клиентов участников торгов на фондовом рынке Московской Биржи



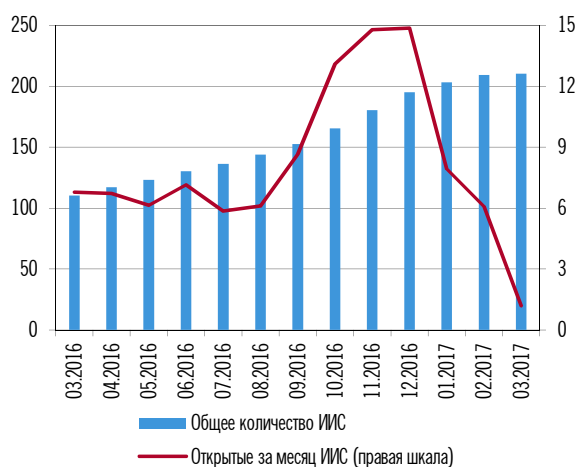
Источник: Московская Биржа.

торгов фондового рынка, зарегистрированных по итогам I квартала 2017 года, приблизилось к 1,7 млн (+7,3% к уровню конца 2016 года). Доля активных клиентов составила 5,6%, снизившись на 0,3 п.п. с начала года и не изменившись по сравнению со значением за I квартал 2016 года.

Количество ИИС к концу I квартала 2017 года превысило 210 тысяч. После всплеска активности по открытию новых счетов в конце прошлого года (более 14 тыс. ИИС в месяц в IV квартале) среднемесячное количество новых счетов значительно снизилось и составило 5,1 тыс. ИИС в месяц. Для сравнения – в начале 2016 года значение показателя достигало 7,2 тыс. ИИС.

В I квартале 2017 года объем биржевых операций на валютном рынке возрос на 8,2%, до 89,9 трлн рублей, из которых меньше 20% приходится на профучастников-НФО. Доли дилерских и брокерских сделок составляют 82,9 и 17,1% (против 78,8 и 21,2% в IV квартале 2016 года). Доля операций доверительного управления не превышает 0,1%. В число топ-5 участников традиционно входят пять банков, а их доля в общем объеме биржевых валютных операций составляет 47% (против 37% кварталом ранее). Согласно данным Московской Биржи, на которой проходил

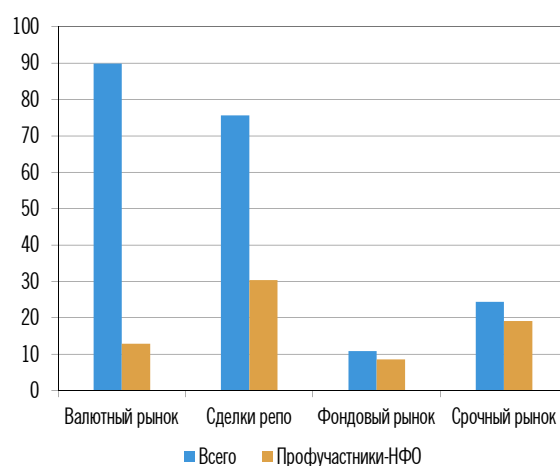
Рисунок 5

Динамика количества ИИС
(тыс. единиц)

Источник: Московская Биржа.

Рисунок 6

Объем биржевых операций профучастников в разрезе рынков на конец I квартала 2017 года (трлн рублей)



Источник: Московская Биржа.

весь объем биржевых валютных торгов, 77,3% этого объема составляли сделки «валютный своп» и форварды, причем 84,4% из них — по валютной паре доллар/рубль. Доля сделок «спот» составляет 22,7%, из которых 89,0% — по паре доллар/рубль.

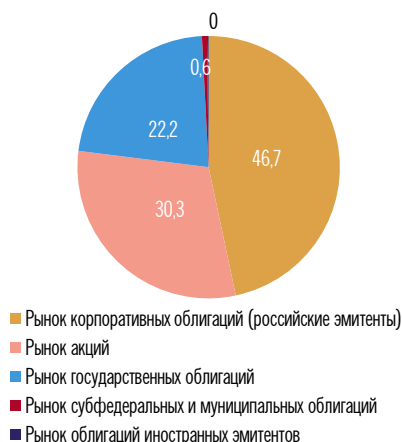
Объем биржевых сделок репо в I квартале 2017 года сократился на 22,3%, до 75,6 трлн рублей. При этом объем внебиржевых сделок вырос на 0,9%, до 42,2 трлн рублей. На долю профучастников-НФО приходилось более 20% биржевых и внебиржевых сделок репо. Основной объем операций в этом сегменте — дилерские сделки, их доля составляет 80,7% биржевых и 73,7% внебиржевых репо соответственно (86,2 и 58,1% кварталом ранее). Брокерские сделки составляют 19,2% биржевых и 12,9% внебиржевых репо от общего объема сделок (13,7 и 13,0% по результатам предыдущего квартала). Доля топ-5 участников достигает 36% и представлена двумя НФО и тремя банками. По данным Московской Биржи, на которой проходили почти все биржевые сделки репо, объем операций репо с ЦК сократился на 12,6%, до 51 трлн рублей. В структуре этих сделок 61,2% приходится на облигации (кроме ОФЗ); 21,3 и 17,1% составляют сделки с акциями и ОФЗ соответственно. Объем

прямого репо сократились в I квартале 2017 года на 68,7%, до 5,4 трлн рублей. Доля операций репо с клиринговыми сертификатами участия традиционно составляет незначительные 0,2% от общего объема сделок репо на Московской Бирже.

Объем биржевых операций на срочном рынке за I квартал 2017 года сократился на 10%, составив 22,2 трлн рублей, из них более 78% приходится на профучастников-НФО. Большая часть объема (90,2%) обеспечена брокерскими сделками. В этом сегменте наблюдается максимальная концентрация — доля топ-5 участников (все — НФО) составляет 62%. Практически весь объем торгов на срочном рынке проходил на Московской Бирже. Фьючерсы и опционы обеспечивают 92,1 и 7,9% соответственно объема торгов на Московской Бирже. С января 2017 года участникам торгов на срочном рынке Московской Биржи для заключения сделок стали доступны недельные опционы на индекс РТС. Главная особенность нового инструмента заключается в коротком сроке обращения — дата завершения сделки по новому контракту наступает через две недели после заведения в торговую систему.

Суммарный объем биржевых операций на фондовом рынке в I квартале 2017 года

Рисунок 7

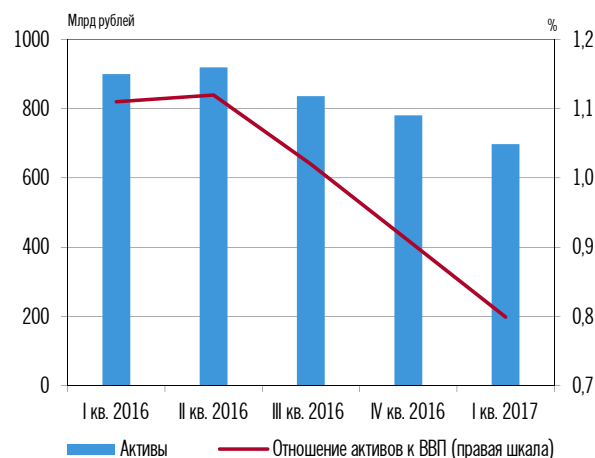
Структура объема биржевых операций
на фондовом рынке за I квартал 2017 года (%)

Примечание. Пропорция составлена исходя из указанного на графике списка.
Источник: Московская Биржа.

достиг 10,8 трлн рублей, незначительно снизившись относительно последних трех месяцев 2016 года. Объем биржевых операций, приходящихся на профучастников-НФО, сократился на 14,3% за квартал. Концентрация повысилась. Так, 55% от совокупного объема операций на фондовом рынке (30% кварталом ранее) сосредоточено у двух НФО и трех банков. Объем сделок на фондовой секции Московской Биржи за I квартал 2017 года – 10,8 трлн рублей, что составляет почти 100% биржевых сделок.

В разрезе биржевых сегментов фондового рынка наилучшую динамику по объемам торгов показал рынок государственных облигаций, который за I квартал 2017 года вырос на 14,3% (до 1,7 трлн рублей). Суммарный объем первичного предложения Минфина России составил 400 млрд рублей, что существенно превышает уровень IV квартала 2016 года (270 млрд рублей). Остальные сегменты сократились. Так, рынки корпоративных облигаций и акций снизились на 4,8% (до 3,5 трлн рублей) и на 10% (до 2,3 трлн рублей) соответственно. Небольшие сегменты субфедеральных и муниципальных облигаций и облигаций иностранных эмитентов снизились на 77,5 и 46,4% соответственно.

Рисунок 8

Совокупные активы профучастников-НФО
и доля активов к ВВП

Источник: Банк России.

Наибольший объем (32,1%) биржевых операций на фондовом рынке уже второй квартал подряд приходится на рынок корпоративных облигаций. Доля профучастников-НФО превышает 25%. В I квартале 2017 года разрыв между объемами биржевых дилерских (65,3%) и брокерских (34,3%) сделок увеличился. На конец 2016 года их доли в общем объеме биржевых операций с корпоративными облигациями составляли 53,0 и 45,9% соответственно. Среди топ-5 участников сегмента – две НФО и три банка, на долю которых в I квартале 2017 года приходится 54% от объема сделок.

В сегменте акций осуществляется 20,9% биржевых операций на фондовом рынке. Доля профучастников-НФО в этом объеме стабильно высокая и составляет более 50%. Традиционно наибольшая доля (91,0%) приходится на брокерские сделки. Структура топ-5 участников, как и в предыдущем квартале, включает три НФО и два банка, а их совокупный объем биржевых операций с акциями составляет 49% от всех сделок, проходящих в этом сегменте.

Рынок государственных облигаций составляет 15,3% биржевых операций на фондовом рынке. Менее 50% сделок приходится на профучастников-НФО. Доли

Рисунок 9

Структура активов профучастников-НФО
на конец I квартала 2017 года (%)

Источник: Банк России.

Рисунок 10

Структура пассивов профучастников-НФО
на конец I квартала 2017 года (%)

Источник: Банк России.

брокеров и дилеров незначительно сблизились, составив в I квартале 2017 года 47,2 и 52,6% соответственно (44,8 и 55,0% в предыдущем квартале). Совокупная доля топ-5 участников по объему биржевых операций с государственными облигациями, как и кварталом ранее, составляет 31%, однако на этот раз в пятерку входят три банка и две НФО, а не наоборот.

В сегменте субфедеральных и муниципальных облигаций в I квартале 2017 года не было новых размещений, а объем операций сократился более чем в четыре раза (до 48,1 млрд рублей). Большинство сделок приходится на профучастников-НФО. Брокеры и дилеры поровну разделили между собой объемы биржевых операций с региональными бумагами. В число топ-5 компаний входят две НФО и три банка, а их доля составляет 47% (против 43% кварталом ранее).

На наименьшем по объему операций рынке облигаций иностранных эмитентов более 35% сделок приходится на профучастников-НФО. Объем дилерских сделок (51%), в отличие от предыдущего квартала, слегка превысил объем брокерских сделок (45,8%). Доля топ-5 участников осталась без изменений – на уровне 40% (две НФО и три банка).

Чистая прибыль профучастников-НФО³ сократилась на 52,8% относительно аналогичного периода прошлого года и составила 11,2 млрд рублей. Капитал и резервы, напротив, выросли на 7,0% по сравнению с I кварталом 2016 года и достигли 296,7 млрд рублей. В результате рентабельность капитала профучастников-НФО снизилась до 4,0%.

Совокупные активы профучастников-НФО за год снизились на 22,7%, составив 688,4 млрд рублей (0,8% от ВВП против 1,1% годом ранее).

В структуре активов профучастников-НФО, как и кварталом ранее, преобладают краткосрочные вложения (43,4% против 39,0% на конец предыдущего квартала). Доли дебиторской задолженности и денежных средств составили 26,8% (–1,7 п.п. по сравнению с предыдущим кварталом) и 17,6% (–0,5 п.п.) соответственно.

В структуре пассивов доля краткосрочных обязательств сократилась до 54,0% (с 57,6%). Доли чистой нераспределенной прибыли, уставного капитала и долгосрочных обязательств находятся на уровнях 22,1; 12,1 и 2,9% соответственно.

³ Здесь и далее указаны значения без учета реестродержателей и без учета данных АИЖК.

1.2. Регистраторы

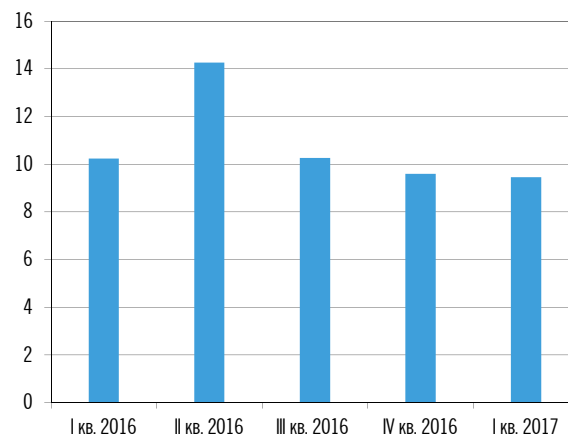
В I квартале 2017 года количество регистраторов не изменилось и составило 35. Общее число обслуживаемых регестродержателями клиентов-эмитентов незначительно снизилось – до 59,8 тысяч. Количество зарегистрированных лиц составило 35,1 млн, а зарегистрированных лиц, на счетах которых учитываются ценные бумаги, – 24,3 млн (62,9% от совокупного количества). Пропорционально это соотношение стабильно.

Объем активов регистраторов снизился на 7,6% относительно I квартала 2016 года, до 9,5 млрд рублей. Основную часть активов (43,5%) составляют денежные средства. На долю краткосрочных вложений приходится 22,8%. В структуре пассивов преобладают чистая нераспределенная прибыль (41,1%) и уставный капитал (32,9%).

Чистая прибыль регистраторов по итогам I квартала 2017 года была равна 102,4 млн рублей (за соответствующий период предыдущего года показатель демонстрировал отрицательное значение). Рентабельность капитала составила 1,2%.

Рисунок 12

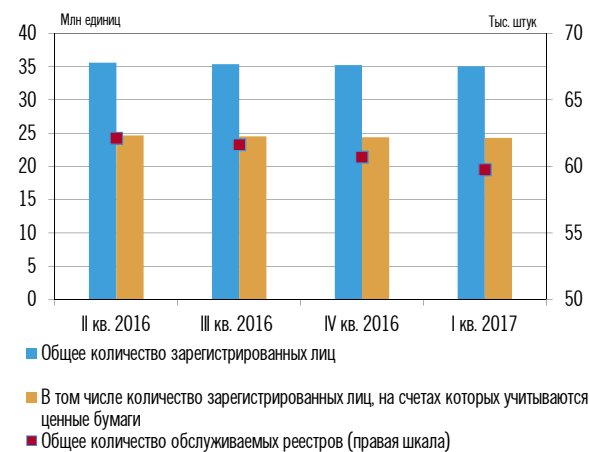
Совокупные активы регистраторов
(млрд рублей)



Источник: Банк России.

Рисунок 11

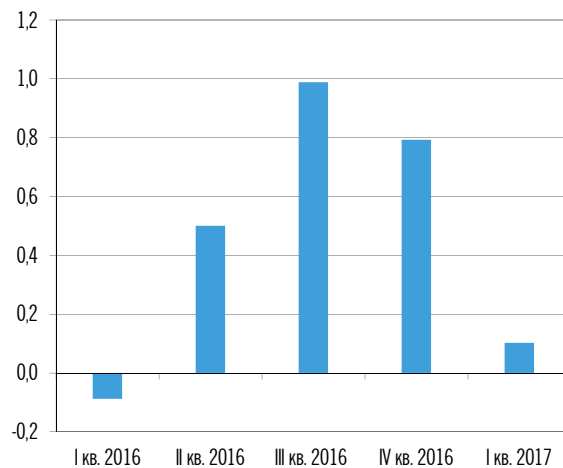
Основные показатели
деятельности регистраторов



Источник: Банк России.

Рисунок 13

Чистая прибыль регистраторов поквартально
(млн рублей)



Источник: Банк России.

Обзор отрасли регистраторов за 2016 год

По состоянию на 1.01.2017 профессиональную деятельность на рынке ценных бумаг осуществляли 35 регистраторов. За 2016 год количество регистраторов уменьшилось на четыре организации, из них две ушли с рынка в результате реорганизации, одна – из-за аннулирования лицензии вследствие нарушений, одна – из-за добровольного аннулирования.

По состоянию на 1.01.2017 на обслуживании у регистраторов находилось 59,2%, или 60,6 тыс., реестров акционерных обществ (АО). Несмотря на то что с 1.09.2015 все АО были обязаны передать ведение реестров регистраторам, 40,8% акционерных обществ, внесенных в Единый государственный реестр юридических лиц (ЕГРЮЛ), по-прежнему не выполнили данного требования.

При этом продолжился процесс передачи реестров на обслуживание регистраторам. В течение 2016 года наблюдалось увеличение доли АО, реестры которых переданы на обслуживание регистраторам, – с 50,3% на 1.01.2016 до 59,2% на 1.01.2017. Такая динамика обусловлена в том числе общим сокращением АО, в основном за счет АО, реестры которых не переданы на обслуживание регистраторам. По данным ЕГРЮЛ, количество АО за 2016 год сократилось на 16,9% – со 126,1 до 102,3 тыс. единиц. Основными причинами снижения (в 85,1% случаев) стали ликвидация и исключение юридического лица из ЕГРЮЛ по решению регистрирующего органа.

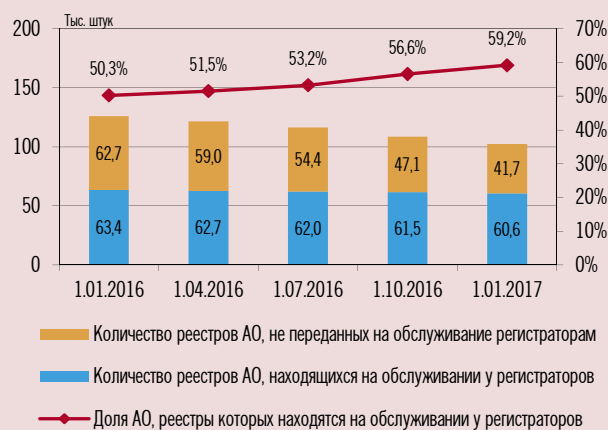
За 2016 год на фоне снижения обслуживаемых реестров (на 4,4%) сократилось количество зарегистрированных лиц (на 3,3%). Доля обслуживания реестров АО с количеством зарегистрированных лиц менее 50 за 2016 год практически не изменилась (+1%) и по-прежнему составляла основную долю (86%). Доля обслуживания реестров АО с количеством зарегистрированных лиц более 500 была равна всего 4%.

За 2016 год при сокращении количества регистраторов сохранилась тенденция к консолидации отрасли. Доля топ-8 регистраторов по количеству реестров выросла с 63,8 до 66,5%, а по количеству зарегистрированных лиц – с 75,3 до 77,7%.

Исследование региональной структуры рынка регистраторов показало, что по совокупности показателей первое место занял Центральный федеральный округ (ЦФО) – на него приходилось 26,7 тыс. реестров на обслуживании (или 44,1%). Также в ЦФО были представлены 34 регистратора (97,1% от общего числа). Наименьшее число регистраторов – 28 единиц (80% от общего числа) – представлено в Дальневосточном федеральном округе, где находятся 2 тыс. реестров на обслуживании.

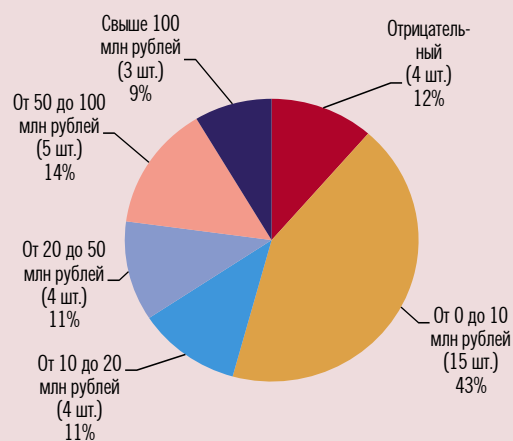
Вместе с тем по показателю, характеризующему число зарегистрированных лиц на 1000 человек, региональная структура рынка регистраторов не так сильно дифференцирована. По состоя-

Рисунок 1
Динамика количества АО и доли АО, реестры которых находятся на обслуживании у регистраторов



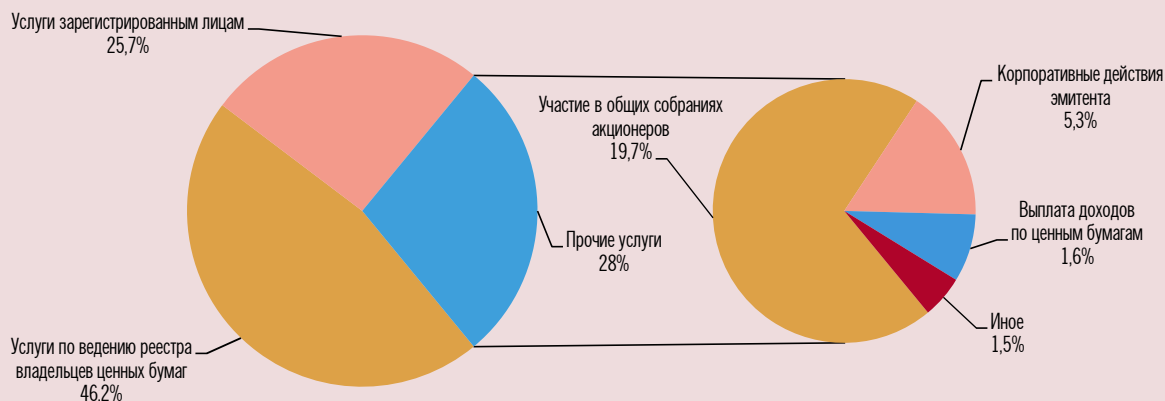
Источник: Банк России.

Рисунок 2
Распределение количества регистраторов в зависимости от финансового результата в 2016 году



Источник: Банк России.

Рисунок 3

Структура доходов регистраторов по основной деятельности,
в среднем по отрасли*

* По 34 регистраторам, предоставившим информацию в рамках анкетирования.
Источник: Банк России.

нию на 1.01.2017 на ЦФО приходилось 222 зарегистрированных лица на 1000 человек. Наименьшую нагрузку по данному показателю показал Сибирский федеральный округ – 101 лицо на 1000 человек. Таким образом, отклонение показателя по регионам Российской Федерации составило всего 2,2 раза.

В 2016 году филиальная сеть регистраторов выросла на 8%. Доля регионов, на которые приходится обслуживание через филиалы, достигла 89%. С 1.07.2017 вступает в силу лицензионное требование об обеспечении регистраторами, ведущими реестры владельцев ценных бумаг публичных акционерных обществ, приема документов через филиальную и/или трансфер-агентскую сеть не менее чем в 40 субъектах Российской Федерации¹. По состоянию на 1.01.2017 данное требование выполняется 10 регистраторами из 35.

Согласно данным о финансовых результатах, 89% регистраторов (31 организация) завершили 2016 финансовый год с прибылью. По сравнению с 2015 финансовым годом число прибыльных регистраторов сократилось на одну организацию, а совокупный финансовый результат отрасли уменьшился на 28%, до 0,8 млрд рублей.

На топ-5 прибыльных регистраторов в 2016 году приходилось 57% всей прибыли отрасли (54% в 2015 году).

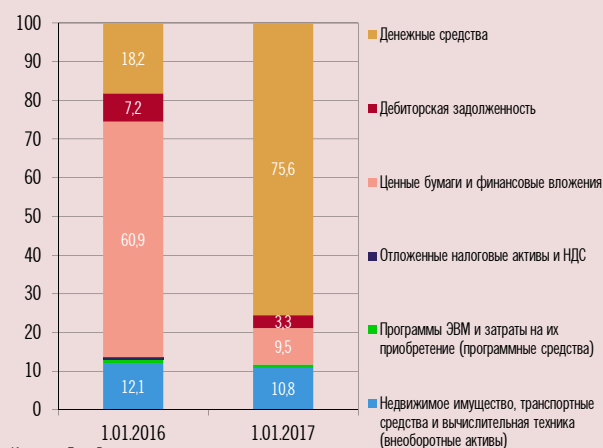
В структуре доходов по основной деятельности наибольшую долю занимали доходы от услуг по ведению реестра владельцев ценных бумаг (46,2% по сравнению с 49,6% в 2015 году); на доходы от услуг зарегистрированным лицам и доходы от участия в общих собраниях акционеров приходилось 25,7 и 19,7% соответственно.

Исходя из того, что основную долю доходов регистраторы получают от ведения реестров владельцев ценных бумаг и оказания услуг зарегистрированным лицам, были проанализированы два показателя прибыльности регистраторов: в расчете на один реестр и на одно зарегистрированное лицо. Медианное значение по показателю «прибыль (убыток) в расчете на один реестр» составило 15,7 тыс. рублей, а по показателю «прибыль убыток в расчете на одно зарегистрированное лицо» – 0,06 тыс. рублей. По данным показателям наблюдался значительный разброс вокруг медианы – 20 регистраторов находились вне стандартного диапазона². Медианные значения приби-

¹ Положение о лицензионных требованиях и условиях осуществления профессиональной деятельности на рынке ценных бумаг, ограничениях на совмещение отдельных видов профессиональной деятельности на рынке ценных бумаг, а также о порядке и сроках представления в Банк России отчетов о прекращении обязательств, связанных с осуществлением профессиональной деятельности на рынке ценных бумаг, в случае аннулирования лицензии профессионального участника рынка ценных бумаг (утв. Банком России 27.07.2015 № 481-П) (ред. от 4.07.2016).

² Отклонения в пределах 50% от медианного значения.

Рисунок 4
Структура активов регистраторов, принимаемых
к расчету собственных средств (%)



Источник: Банк России.

ли на один реестр и на одно зарегистрированное лицо снизились в сравнении со значениями 2015 года – на 21 и 14% соответственно.

В части регулирования регистраторского бизнеса в 2016 году произошли следующие существенные изменения.

С 11.01.2016 вступил в действие Федеральный закон от 13.07.2015 № 223-ФЗ «О саморегулируемых организациях в сфере финансового рынка», которым установлено требование о наличии базовых стандартов, обязательных для исполнения всеми организациями, осуществляющими соответствующий вид деятельности. В рамках данного требования саморегулируемые организации, объединяющие регистраторов, проводят мероприятия по разработке базовых стандартов для регистраторской деятельности.

С 1.07.2016 вступили в действия изменения в федеральные законы «О рынке ценных бумаг»³ и «Об акционерных обществах»⁴, которые кардинально изменили принципы и подходы, связанные с проведением корпоративных действий. Так, в качестве новых требований к регистраторам предъявляются требования повышения технологичности и обеспечения доступности их услуг за счет совершенствования электронного документооборота. В рамках реализации корпоративной реформы рынок регистраторских услуг претерпевает значительные изменения в части выполняемых функций.

С 1.09.2016 вступил в силу новый порядок расчета размера собственных средств⁵, который ужесточил требования к принимаемым в расчет активам. В результате введения нового порядка расчета ликвидность активов регистраторов значительно увеличилась, по большей части за счет замещения финансовых вложений денежными средствами.

³ Федеральный закон от 22.04.1996 № 39-ФЗ «О рынке ценных бумаг».

⁴ Федеральный закон от 26.12.1995 № 208-ФЗ «Об акционерных обществах».

⁵ Положение о порядке расчета собственных средств профессиональных участников рынка ценных бумаг, а также соискателей лицензии профессионального участника рынка ценных бумаг (утв. Банком России 19.07.2016 № 548-П).

2. КЛЮЧЕВЫЕ ПОКАЗАТЕЛИ ПРОФЕССИОНАЛЬНЫХ УЧАСТНИКОВ РЫНКА ЦЕННЫХ БУМАГ

Наименование показателя ¹	Единицы измерения	I квартал 2016	II квартал 2016	III квартал 2016	IV квартал 2016	I квартал 2017	Изменение за год, %
Количество кредитных и некредитных организаций, имеющих лицензию профессионального участника рынка ценных бумаг	ед.	832	798	721	681	659	-20,8
Количество НКО – профессиональных участников рынка ценных бумаг	ед.	475	457	401	375	363	-23,6
Количество НКО – профессиональных участников рынка ценных бумаг, сдавших баланс	ед.	457	441	397	374	345	-24,5
Количество ПУ-НКО с лицензией на ведение реестра владельцев ценных бумаг	ед.	38	37	36	35	35	-7,9
Количество ПУ-НКО «чистых» депозитариев	ед.	40	40	37	45	44	10,0
Концентрация							
Количество компаний, совместно контролирующих 80% активов (профучастники-НКО)	ед.	31	30	30	35	32	3,2
Количество компаний, совместно контролирующих 80% активов (профучастники-НКО)	%	6,5	6,6	7,5	9,3	8,8	2,3
Активы, в том числе:	млн руб.	900 359,69	919 467,80	836 335,55	781 177,56	697 827,99	-22,5
– профессиональных участников рынка ценных бумаг (без реестродержателей)	млн руб.	890 130,5	905 215,0	826 070,7	771 579,2	688 371,7	-22,7
– ПУ-НКО с лицензией на ведение реестра владельцев ценных бумаг	млн руб.	10 229,2	14 252,8	10 264,9	9 598,4	9 456,2	-7,6
– ПУ-НКО «чистых» депозитариев	млн руб.	32 641,7	32 450,8	34 510,6	49 248,9	35 252,0	8,0
Отношение активов к ВВП	%	1,11	1,12	1,02	0,91	0,80	-0,3
Собственные средства, в том числе:	млн руб.	188 812,64	181 563,00	120 211,72	204 986,46	157 218,25	-16,7
– управляющих компаний и профессиональных участников рынка ценных бумаг (без реестродержателей)	млн руб.	182 025,3	174 663,6	114 208,8	198 749,7	150 984,1	-17,1
– ПУ с лицензией на деятельность по ведению реестра владельцев ценных бумаг	млн руб.	6 787,3	6 899,4	6 002,9	6 236,8	6 234,2	-8,1
– ПУ-НКО «чистых» депозитариев	млн руб.	13 941,1	12 790,7	13 005,0	23 126,7	26 858,2	92,7
Капитал и резервы, в том числе:	млн руб.	285 784,5	283 955,3	301 776,8	311 630,3	304 756,4	6,6
– профессиональных участников рынка ценных бумаг (без реестродержателей)	млн руб.	277 178,6	275 121,2	293 160,1	303 550,0	296 684,4	7,0
– ПУ с лицензией на деятельность по ведению реестра владельцев ценных бумаг	млн руб.	8 605,8	8 834,1	8 616,7	8 080,3	8 072,0	-6,2
– ПУ-НКО «чистых» депозитариев	млн руб.	17 574,2	16 176,6	16 994,6	36 309,5	15 147,6	-13,8
Обязательства по основному виду деятельности (краткосрочные кредиты и займы), в том числе:	млн руб.	136 593,09	131 622,50	98 447,47	66 802,65	45 792,24	-66,5
– профессиональных участников рынка ценных бумаг (без реестродержателей)	млн руб.	136 592,2	131 621,2	98 445,2	66 802,6	45 791,5	-66,5
– ПУ с лицензией на деятельность по ведению реестра владельцев ценных бумаг	млн руб.	0,9	1,3	2,3	0,0	0,7	-20,0
– ПУ-НКО «чистых» депозитариев	млн руб.	1,0	1,0	1,5	20,0	20,5	1916,1
Прочие обязательства, в том числе:	млн руб.	477 982,14	503 890,00	436 111,33	402 744,63	347 279,34	-27,3
– профессиональных участников рынка ценных бумаг (без реестродержателей)	млн руб.	476 359,7	498 472,6	434 465,4	401 226,5	345 895,8	-27,4
– ПУ с лицензией на деятельность по ведению реестра владельцев ценных бумаг	млн руб.	1 622,5	5 417,4	1 646,0	1 518,1	1 383,6	-14,7
– ПУ-НКО «чистых» депозитариев	млн руб.	15 066,5	16 273,2	17 514,5	12 919,5	20 084,0	33,3

Окончание таблицы

Наименование показателя ¹	Единицы измерения	I квартал 2016	II квартал 2016	III квартал 2016	IV квартал 2016	I квартал 2017	Изменение за год, %
Кредиторская задолженность, в том числе:	млн руб.	416 496,09	449 423,80	373 854,70	366 448,70	319 495,66	-23,3
– профессиональных участников рынка ценных бумаг (без реестродержателей)	млн руб.	415 157,8	444 319,0	372 431,1	365 449,1	318 405,9	-23,3
– ПУ с лицензией на деятельность по ведению реестра владельцев ценных бумаг	млн руб.	1 338,2	5 104,8	1 423,6	999,6	1 089,8	-18,6
– ПУ-НКО «чистых» депозитариев	млн руб.	14 595,8	14 678,2	16 996,9	11 690,4	19 409,4	33,0
Запас капитала	%	138,2	137,9	122,1	306,9	343,3	205,1
Отношение собственных средств к активам	%	21,0	19,7	14,4	26,2	22,5	1,6
Долгосрочные кредиты и займы, в том числе:	млн руб.	41 872,9	36 695,0	37 584,0	15 481,8	13 826,7	-67,0
– профессиональных участников рынка ценных бумаг (без реестродержателей)	млн руб.	41 872,0	36 694,1	37 583,1	15 480,9	13 825,9	-67,0
– ПУ с лицензией на деятельность по ведению реестра владельцев ценных бумаг	млн руб.	0,9	0,9	0,9	0,9	0,8	-19,0
– ПУ-НКО «чистых» депозитариев	млн руб.	3,9	3,9	18,7	1,7	1,9	-51,6
Размер финансового долга (долгосрочные + краткосрочные займы)	млн руб.	178 466,0	168 317,5	136 031,5	82 284,5	59 619,0	-66,6
Отношение финансового долга к активам	%	19,8	18,3	16,3	10,5	8,5	-11,3
Чистая прибыль за отчетный период с начала отчетного года, в том числе:	млн руб.	23 661,98	28 732,30	41 891,00	36 054,49	11 319,48	-52,2
– профессиональных участников рынка ценных бумаг (без реестродержателей)	млн руб.	23 749,58	28 231,40	40 902,27	35 261,00	11 217,04	-52,8
– ПУ с лицензией на деятельность по ведению реестра владельцев ценных бумаг	млн руб.	-87,60	500,90	988,73	793,49	102,44	-216,9
– ПУ-НКО «чистых» депозитариев	млн руб.	1 043,08	1 953,88	2 768,76	4 868,73	611,48	-41,4

¹ Без учета данных АИЖК.

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

Общие положения

Обзор ключевых показателей подготовлен на основе агрегированных данных отчетов профессиональных участников рынка ценных бумаг – кредитных организаций, предоставляемых в Банк России в соответствии с Указанием Банка России от 24.11.2016 № 4212-У, отчетов профессиональных участников рынка ценных бумаг – некредитных организаций, предоставляемых в Банк России в соответствии с Указанием Банка России от 15.01.2015 № 3533-У, а также на основе открытых данных Группы «Московская Биржа» по ежемесячным объемам торгов и данных о количестве клиентов.

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 (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 (ПУ-НКО и ПУ-КО соответственно), 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. Также в таблице представлены детальные данные о типовых сочетаниях лицензий ПУ-НКО, о количестве клиентов ПУ-НКО и ПУ-КО, причинах аннулирования лицензий, данные по обслуживаемым регистраторами реестрам.

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 (лицензию на осуществление брокерской деятельности, лицензию на осуществление дилерской деятельности, лицензию 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 которым 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 бумаг, 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% 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, в том числе: 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) 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 отчетном месяце совершена хотя бы одна сделка.

Объем вторичных торгов ценными бумагами (без учета сделок репо) на фондовом рынке Группы «Московская Биржа» 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.

