

Общие тенденции деятельности специализированных депозитариев-участников баз данных ПАРТАД во втором полугодии 2014 г. – первом полугодии 2015 г.

За анализируемый период в раскрытии информации через базы данных ПАРТАД «Депозитарии России» принимало участие в среднем 16 специализированных депозитариев, что составляет более 40% от общего числа организаций, имеющих лицензию специализированных депозитариев инвестиционных фондов, паевых инвестиционных фондов и негосударственных пенсионных фондов. Специализированные депозитарии, раскрывающие показатели своей деятельности в базе данных ПАРТАД, охватывают наибольшую часть рынка услуг данной категории институтов рынка коллективных инвестиций.

В исследуемом периоде показатели деятельности специализированных депозитариев, в целом, были достаточно стабильными. Так, общее количество обслуживаемых специализированными депозитариями клиентов в течение рассматриваемого периода в среднем оставалось неизменным. Однако, при анализе структуры клиентской базы, можно констатировать, что количество клиентов – паевых инвестиционных фондов уменьшилось на 11% (на фоне роста числа этой группы клиентов в предыдущие периоды). Хотя в общей совокупности клиентов специализированных депозитариев паевые инвестиционные фонды, по-прежнему, составляют большую часть.

Количество НПФ на обслуживании у специализированных депозитариев в указанном периоде также сократилось (на 10%). При этом, за аналогичный период прошлого года в данном сегменте клиентов специализированных депозитариев наблюдался незначительный рост.

Количество акционерных инвестиционных фондов, обслуживаемых специализированными депозитариями, оставалось неизменным на протяжении всего исследуемого периода. Доля этих клиентов незначительна – 4 акционерных инвестиционных фонда.

В рассматриваемом периоде продолжился рост количества клиентов специализированных депозитариев, формально не являющихся субъектами рынка коллективных инвестиций (на 85%). Среди данной категории клиентов – саморегулируемые организации различных видов (оценщиков, арбитражных управляющих, аудиторов, строителей), а также страховые компании, что обусловило столь значительный рост количества клиентов в этом сегменте (рис. 1).

В 2015 году закончился подготовительный период по переходу страховщиков к работе со специализированными депозитариями (требования по заключению договора страховщика со специализированным депозитарием установлено ст. 26.2 Федерального закона от 27.11.1992 №4015-1 «Об организации страхового дела в Российской Федерации» - далее Закон №4015-1). С 1 июля 2015 года страховщики, осуществляющие определенные виды страхования, обязаны учитывать и хранить ценные бумаги, принимаемые для покрытия страховых резервов и собственных средств (капитала) страховщика, в специализированном депозитарии. В соответствии с Законом №4015-1 хранить ценные бумаги в специализированном депозитарии обязаны страховые компании, которые осуществляют пенсионное страхование, страхование жизни с условием периодических страховых выплат (ренты, аннуитетов) и (или) участием страхователя в инвестиционном доходе страховщика, а также иные виды страхования, предусмотренные федеральными законами о конкретных видах обязательного страхования. В целях реализации положений Закона №4015-1 Банком России утверждено «Положение о деятельности специализированных депозитариев» №474-П от 10.06.2015, которое в том числе установило требования к деятельности специализированных депозитариев при оказании услуг страховым организациям и обществам взаимного страхования (за исключением страховщиков, осуществляющих ОМС).

Таким образом, во 2 квартале 2015 года специализированными депозитариями проводилась работа по урегулированию организационных вопросов со страховыми компаниями, заключению с ними договоров, именно в этот период наблюдается максимальный рост количества клиентов – страховых компаний.

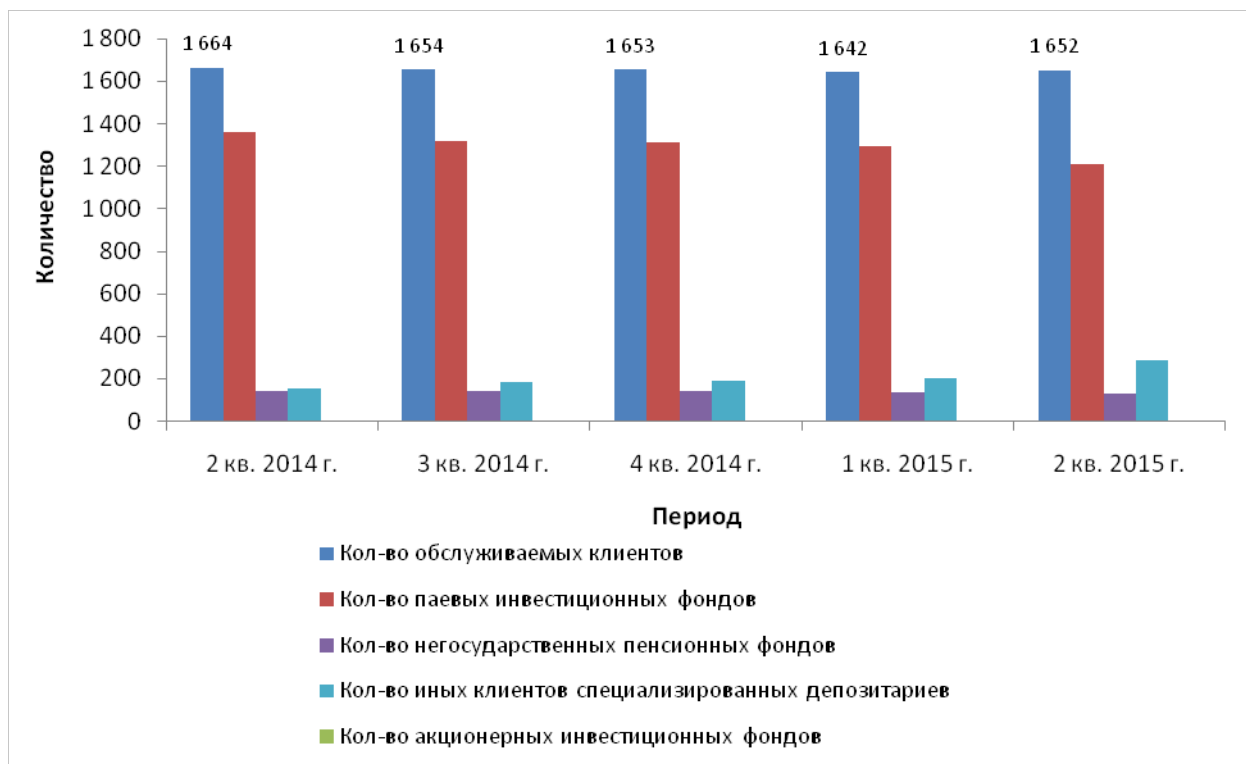


Рис. 1. Изменение количества клиентов, обслуживаемых специализированными депозитариями

В рассматриваемом периоде рынок услуг специализированных депозитариев (стоимость контролируемого имущества) продолжил свой рост (на 14%). По состоянию на конец 2 квартала 2015 года стоимость контролируемого специализированными депозитариями имущества составила 7 643 млрд. руб.

Рост стоимости контролируемого специализированными депозитариями имущества в сегменте пенсионных накоплений составил 429,5 млрд. руб. или 42%, что повторяет тенденции прошлых анализируемых периодов. Стоимость пенсионных резервов НПФ за рассматриваемый период выросла на 11%. Общая стоимость пенсионных накоплений на конец рассматриваемого периода по-прежнему превышает общую стоимость пенсионных резервов в структуре контролируемого специализированными депозитариями имущества. Столь значительное увеличение доли пенсионных накоплений связана, в том числе, с повышением активности граждан по переводу пенсионных накоплений из ПФР в НПФ. Однако существенное давление на развитие данного сегмента рынка продолжает оказывать продление моратория на передачу пенсионных накоплений.

Стоимость иного имущества, контролируемого специализированными депозитариями, включающего, помимо средств компенсационных фондов различных СРО, пенсионные накопления Пенсионного Фонда РФ, накопления для жилищного обеспечения военнослужащих, имущество, принимаемое для покрытия страховых резервов с собственных средств страховщика, а также имущество, составляющее ипотечное покрытие, выросла на 164 млрд. руб. или 5%. Эта доля рынка продолжает составлять примерно половину общего рынка услуг специализированных депозитариев и в значительной степени влияет на общие показатели деятельности.

Стоимость чистых активов ПИФ увеличилась на 15%, что в абсолютном выражении составляет 253,9 млрд. руб. Стоимость чистых активов акционерных инвестиционных фондов выросла на 220 млн. руб., что в относительном выражении составляет 4% (рис. 2).

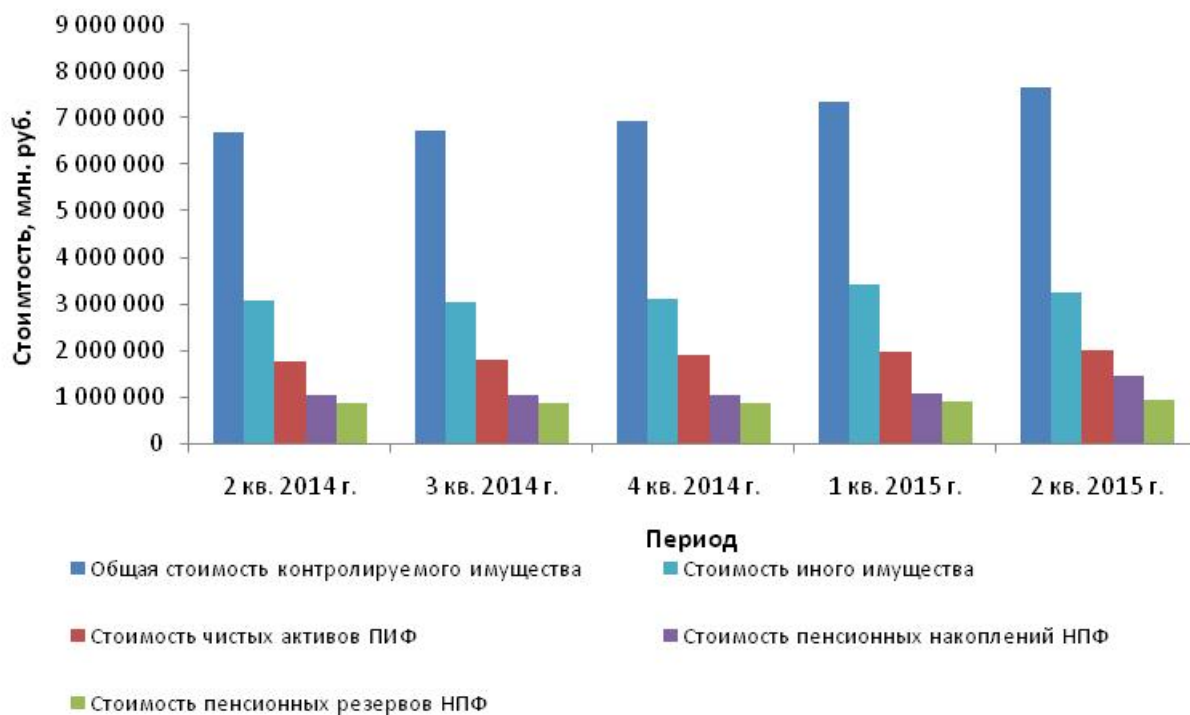


Рис. 2 Изменение стоимости контролируемого специализированными депозитариями имущества

После значительного сокращения количества операций с имуществом фондов, совершенных специализированными депозитариями в период 2013-2014 г.г. (снижение на 71%), в рассматриваемом периоде этот показатель оставался практически неизменным (рис. 3).

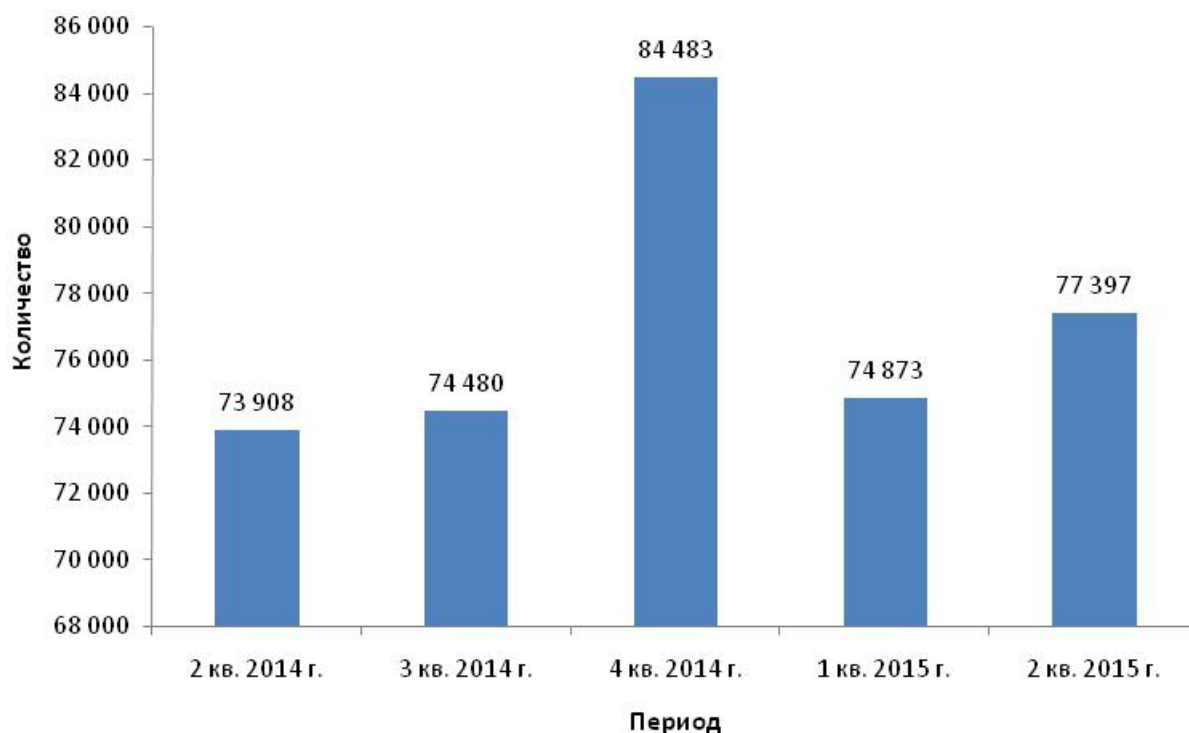


Рис. 3. Изменение количества совершенных специализированными депозитариями операций

Что касается выявленных специализированными депозитариями нарушений, то, на фоне снижения их количества в предыдущий период, связанного с сокращением количества совершенных специализированными депозитариями операций с имуществом, начиная с конца 2014 года этот показатель неуклонно увеличивался (на 49% по состоянию на конец 1 квартала 2015 года), что коррелирует с тенденцией роста числе клиентов специализированных депозитариев. Данные 2 квартала 2015 года в

приведенных аналитических материалах не являются вполне информативными, так как не отражают значения по данному показателю одного из крупных специализированных депозитариев (рис. 4).

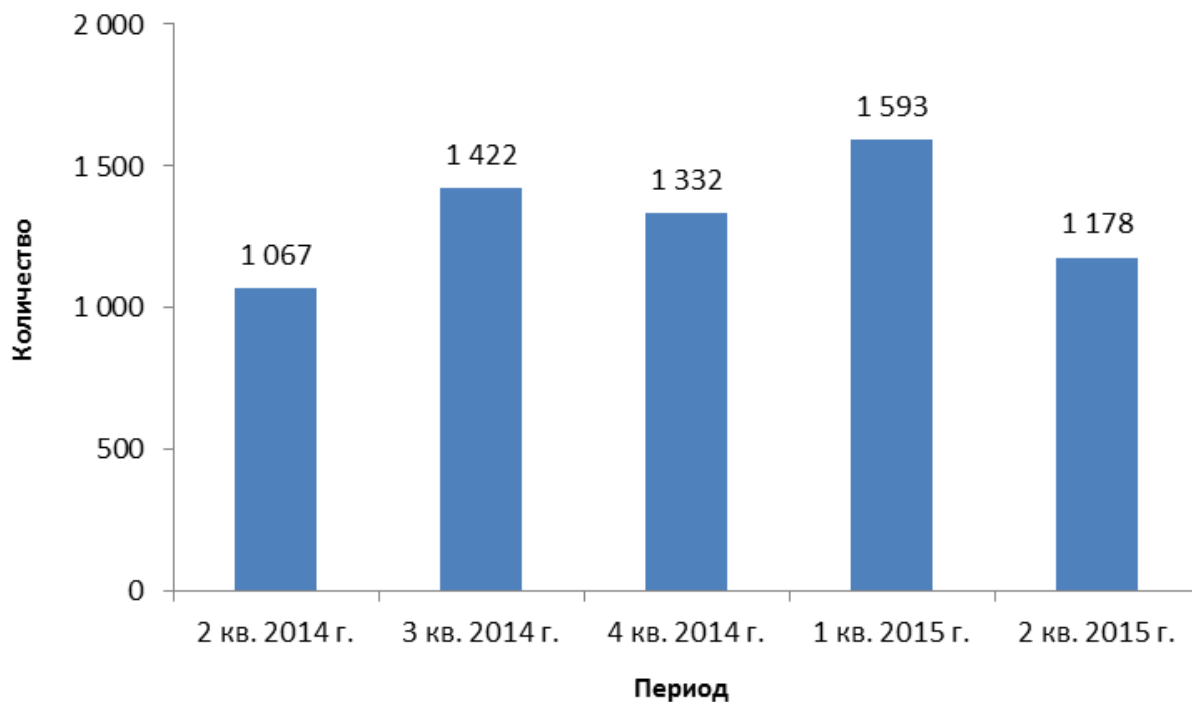


Рис. 4. Изменение количества выявленных специализированными депозитариями нарушений

Динамика показателей деятельности специализированных депозитариев – участников баз данных ПАРТАД

№	Показатель	2 кв. 2014 г.	3 кв. 2014 г.	4 кв. 2014 г.	1 кв. 2015 г.	2 кв. 2015 г.
1.	Кол-во специализированных депозитариев	17	15	16	16	16
2.	Кол-во обслуживаемых клиентов, в том числе:	1 664	1 654	1 653	1 642	1 652
3.	Кол-во паевых инвестиционных фондов	1 359	1 319	1 311	1 295	1 210
4.	Кол-во акционерных инвестиционных фондов	4	4	4	4	4
5.	Кол-во негосударственных пенсионных фондов	145	147	143	138	130
6.	Кол-во иных клиентов специализированных депозитариев	156	184	195	205	288
7.	Кол-во совершенных специализированными депозитариями операций с имуществом фондов	73 908	74 480	84 483	74 873	77 397
8.	Стоимость контролируемого специализированными депозитариями имущества, млн. руб., в том числе:	6 705 396	6 727 702	6 945 670	7 360 892	7 643 231
9.	Стоимость чистых активов ПИФ, млн. руб.	1 748 894	1 799 939	1 913 164	1 976 499	2 002 830
10.	Стоимость чистых активов АИФ, млн. руб.	5 232	5 264	5 143	5 377	5 452
11.	Стоимость пенсионных резервов НПФ, млн. руб.	852 163	862 440	859 043	908 633	942 217
12.	Стоимость пенсионных накоплений НПФ, млн. руб.	1 024 381	1 035 815	1 049 722	1 062 423	1 453 909
13.	Стоимость иного имущества, контролируемого специализированными депозитариями, млн. руб.	3 074 726	3 024 244	3 118 598	3 407 960	3 238 821
14.	Кол-во выявленных специализированными депозитариями нарушений	1 067	1 422	1 332	1 593	1 178