

Системообразующая роль институциональных инвесторов: новейший российский опыт



ТКВІР

Подписывайтесь на
наш Telegram-канал



**ДМИТРИЙ
ТИМОФЕЕВ**

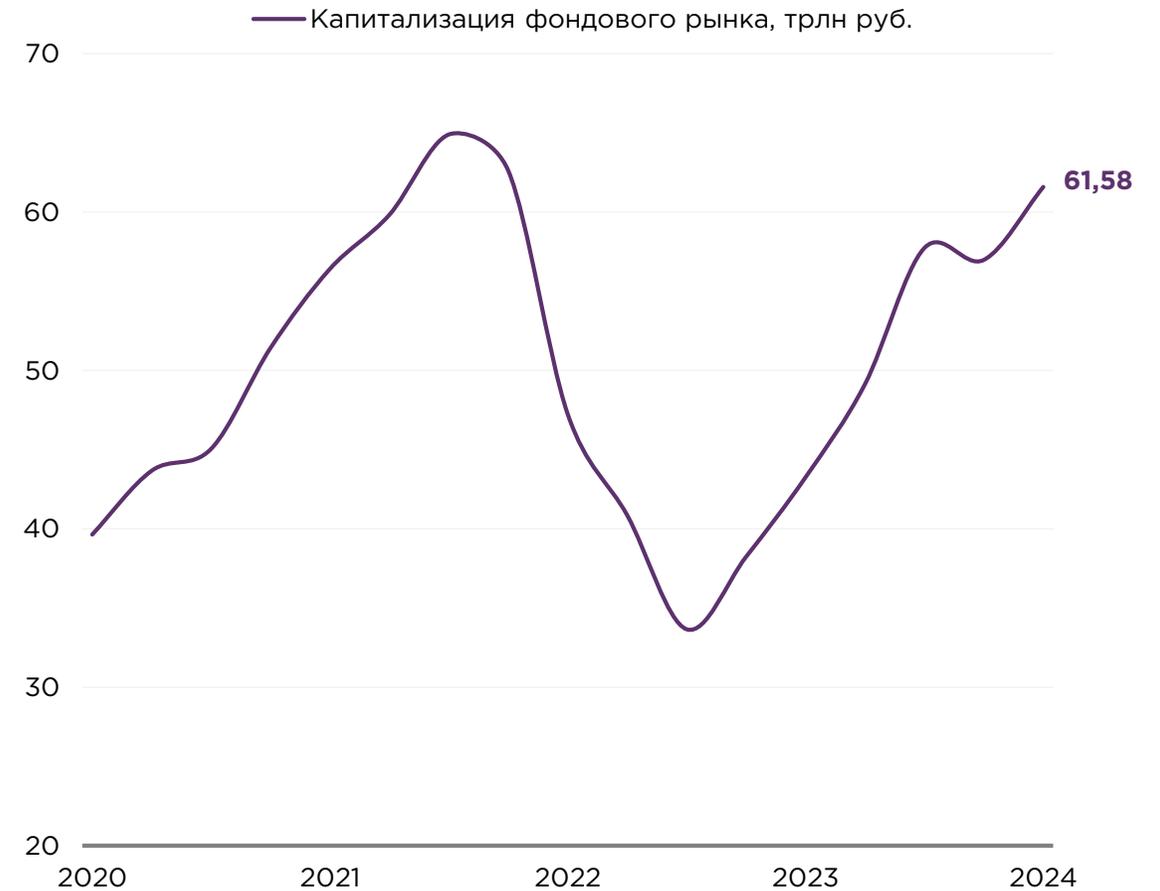
Генеральный директор
ТКБ Инвестмент Партнерс, АО

май, 2024

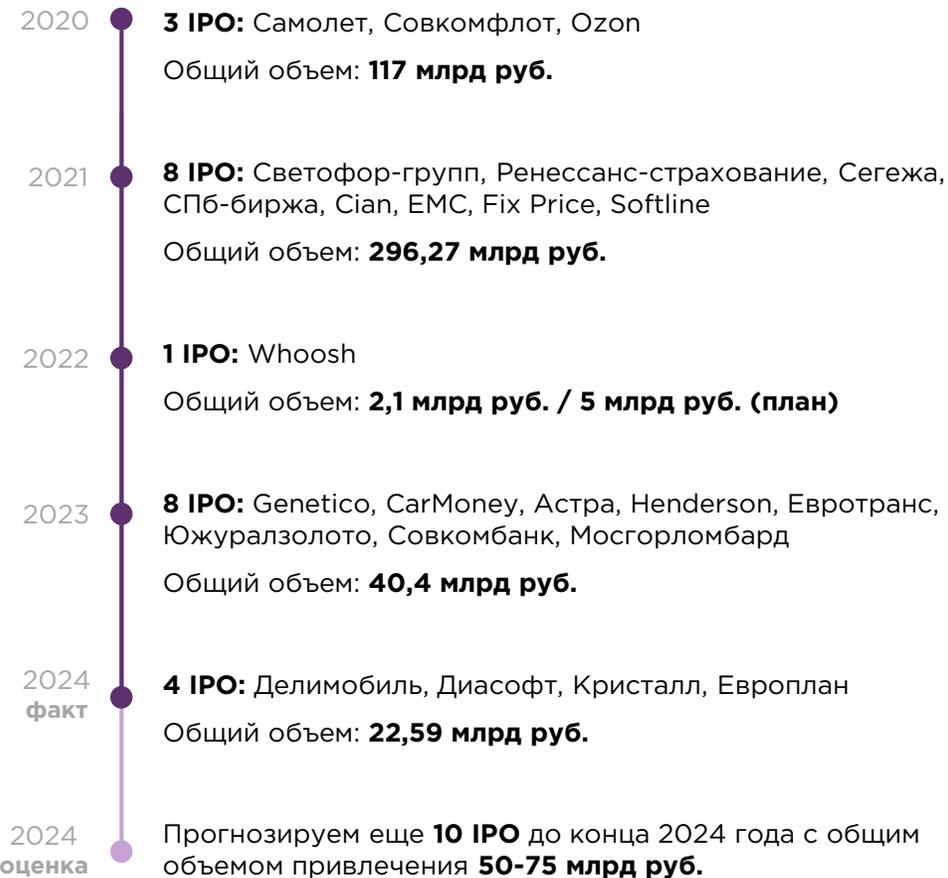
1. Фондовый рынок сейчас «принадлежит» частным инвесторам



2. Капитализация фондового рынка восстанавливается до уровней 2021 года



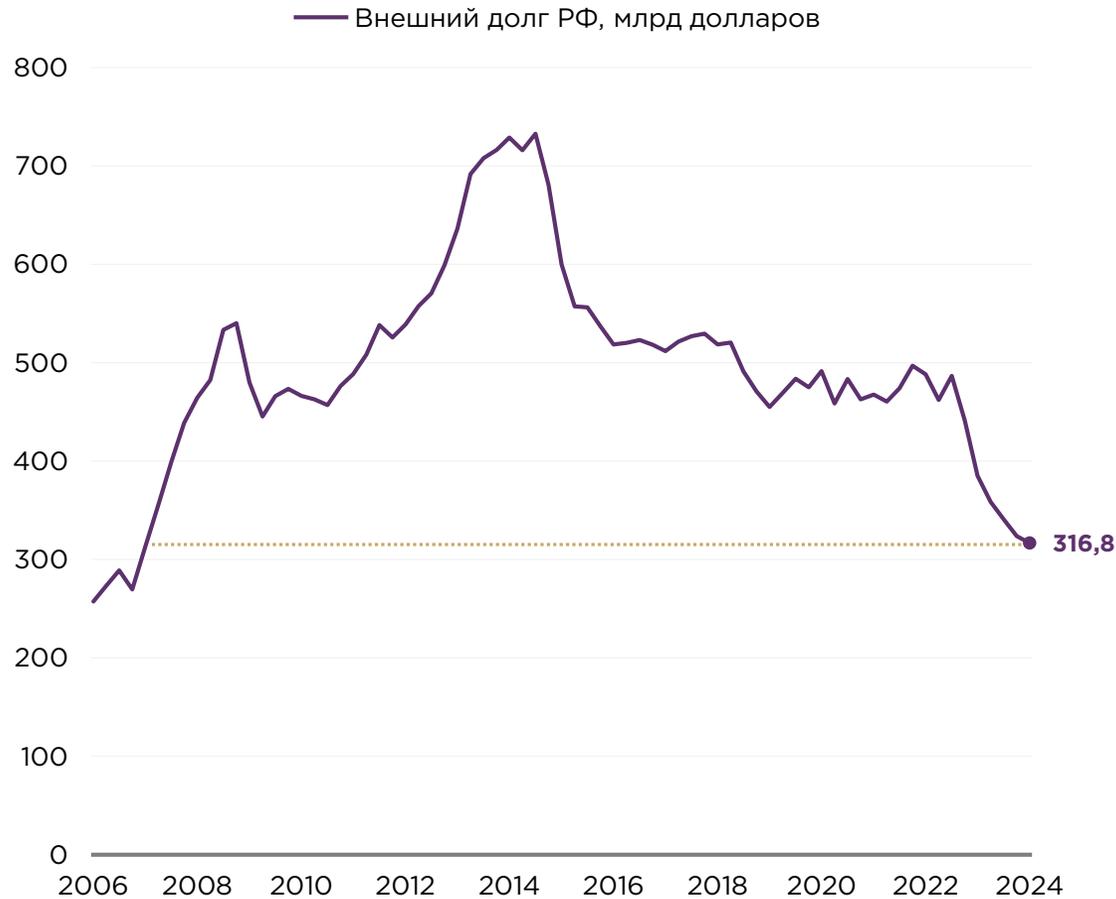
3. Начало нового всплеска активности на рынке IPO



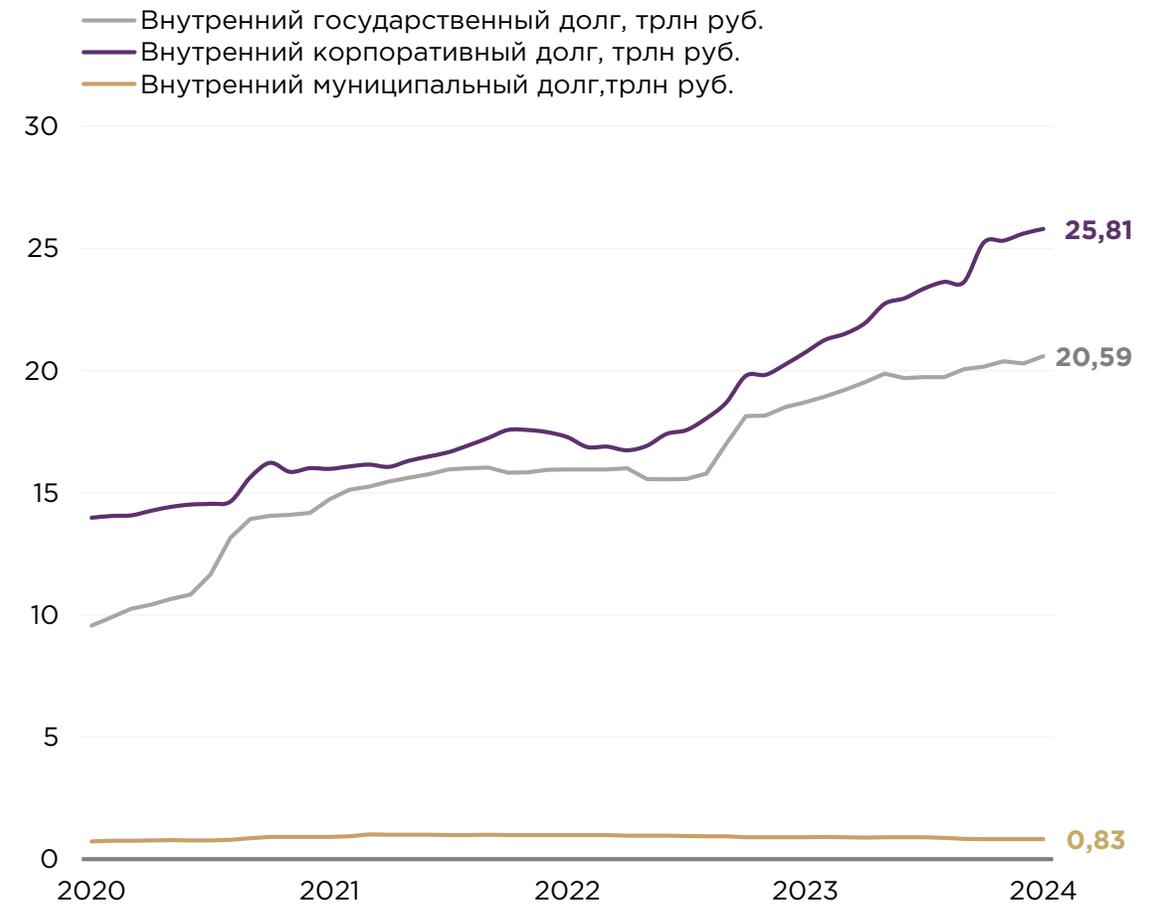
4. Фокус — на IT



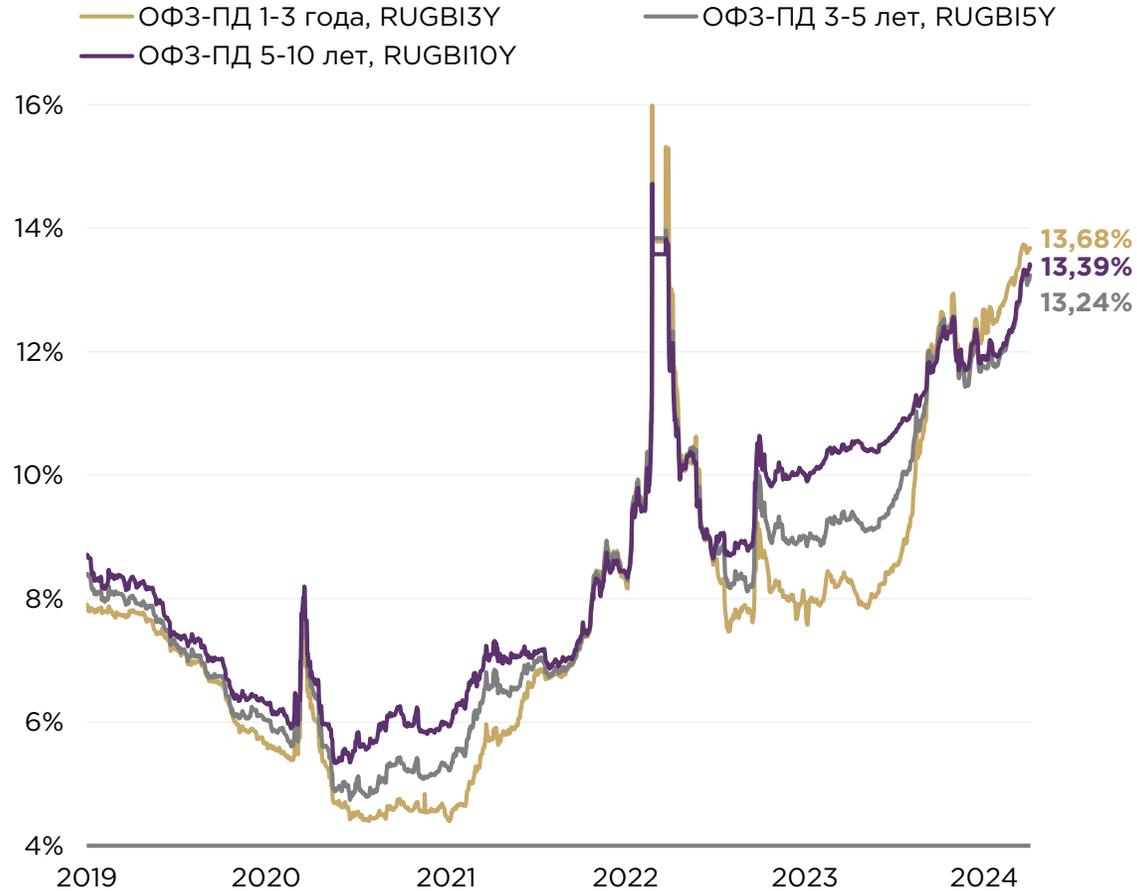
1. Внешний долг России достиг минимального значения с 2007 года



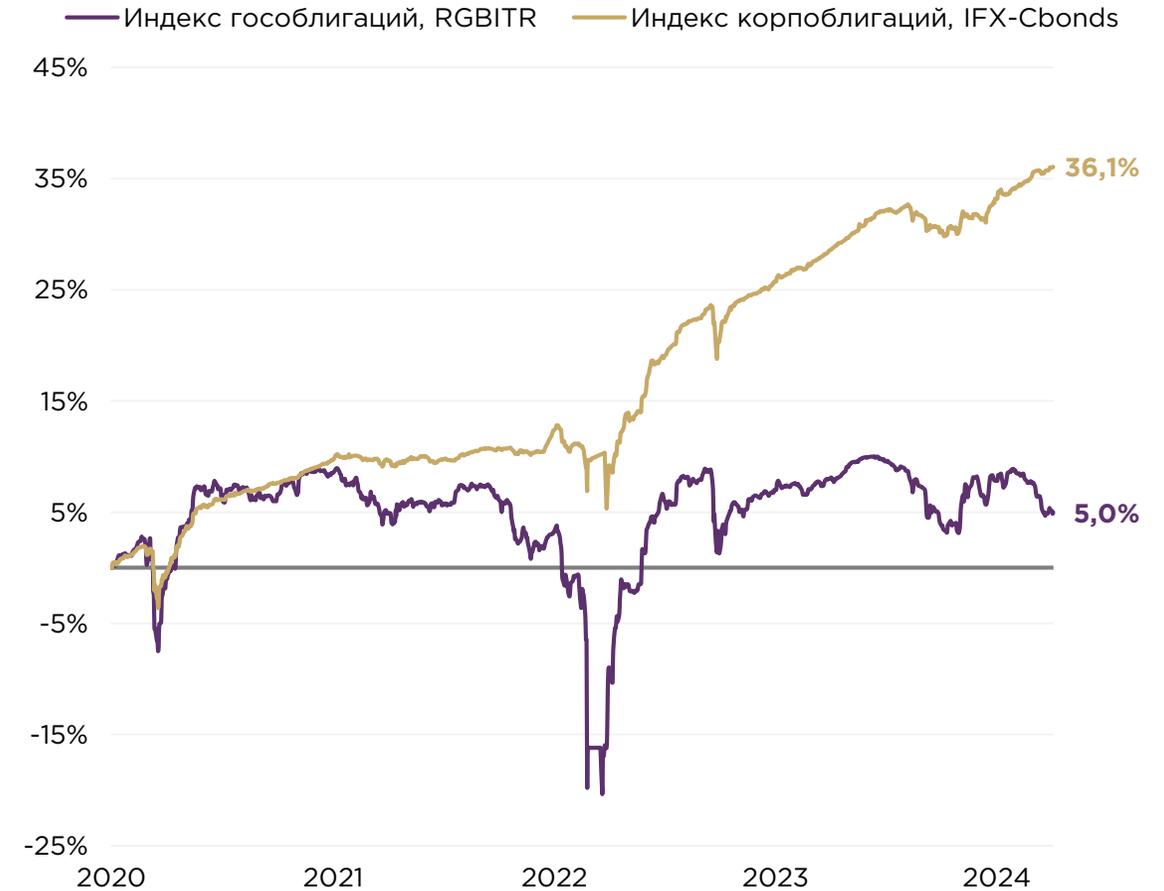
2. Нарастание внутреннего госдолга происходит на фоне масштабных макроэкономических мер по стабилизации экономики



3. Доходности ОФЗ приблизились к своим максимальным значениям с марта 2022 года, видим потенциал для роста рынка



4. По нашим оценкам облигационный рынок начнет восстанавливаться во втором квартале по мере замедления инфляции и нормализации ДКП



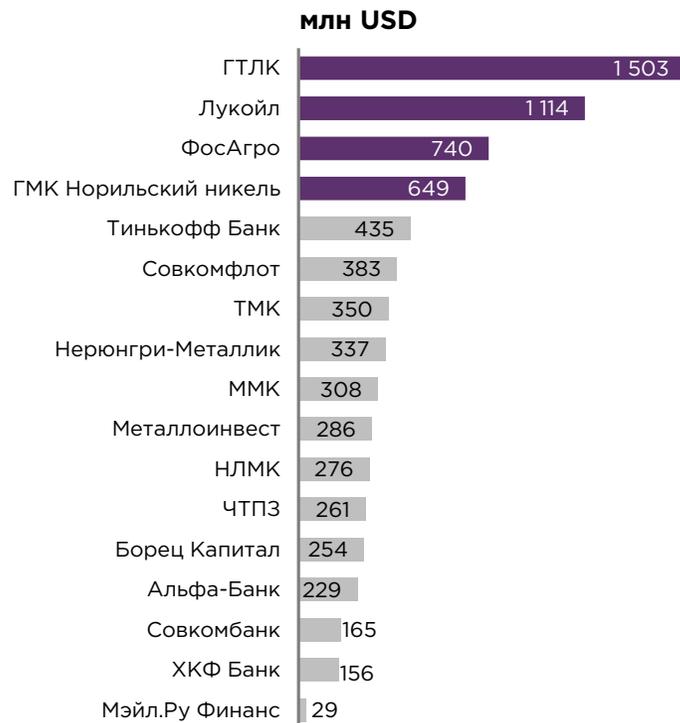


Замещенный объем

Газпром
Капитал
\$12,4 млрд.
62%



Остальные
38%



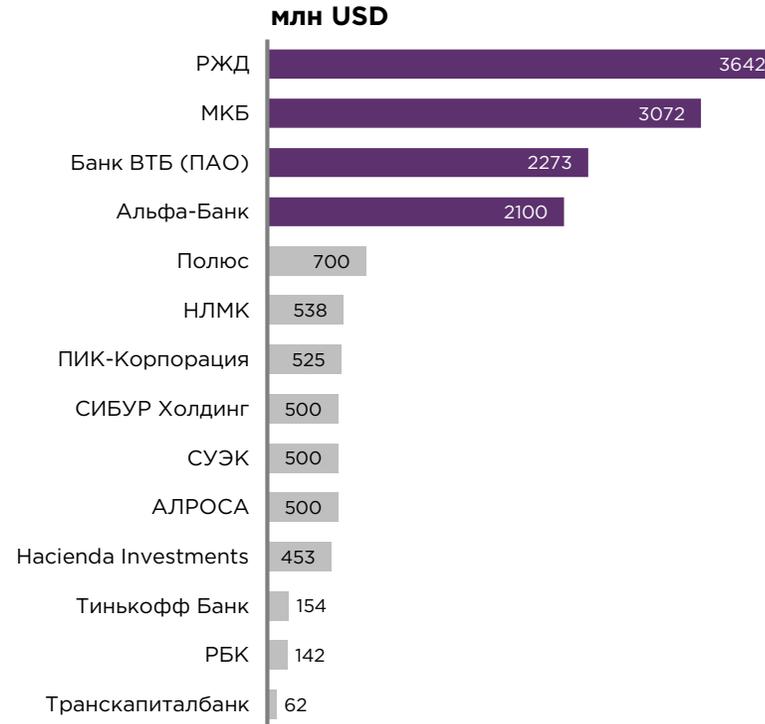
Рынок облигаций

Потенциальный объем рынка замещающих облигаций

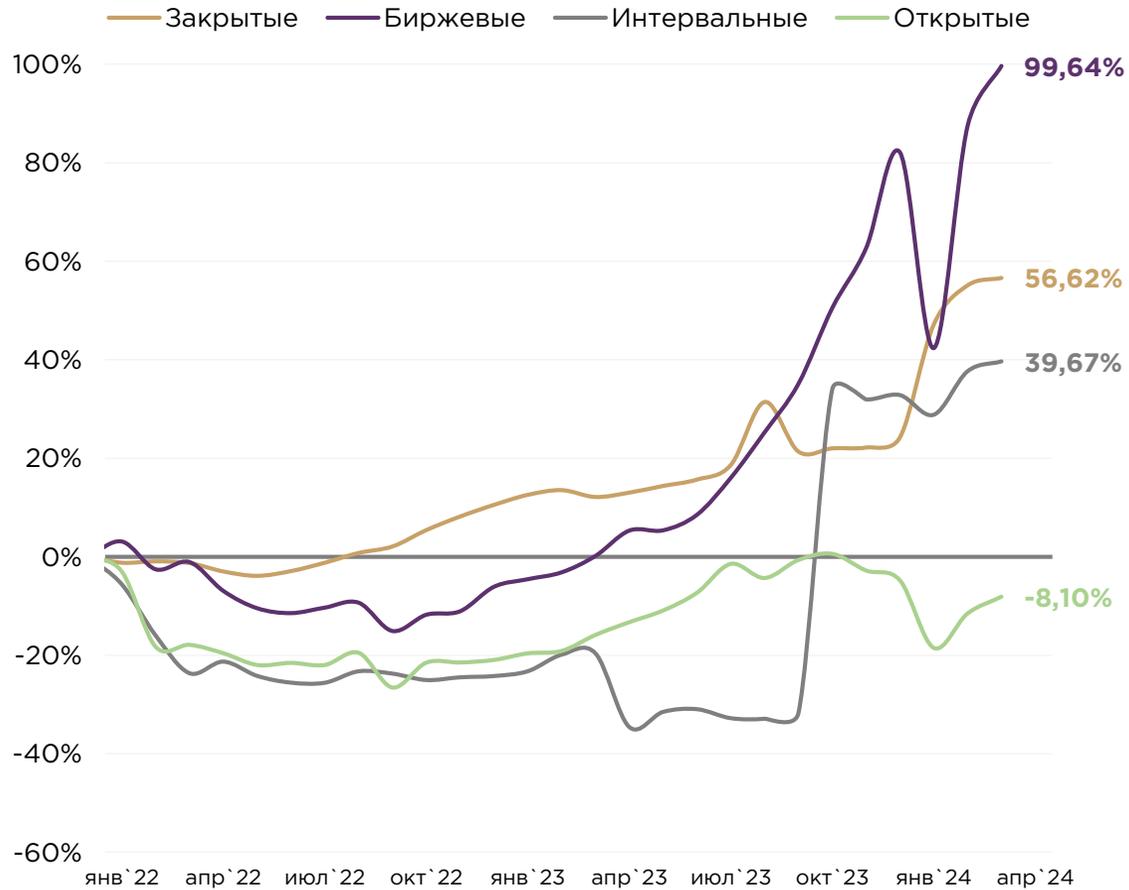
TKBIP



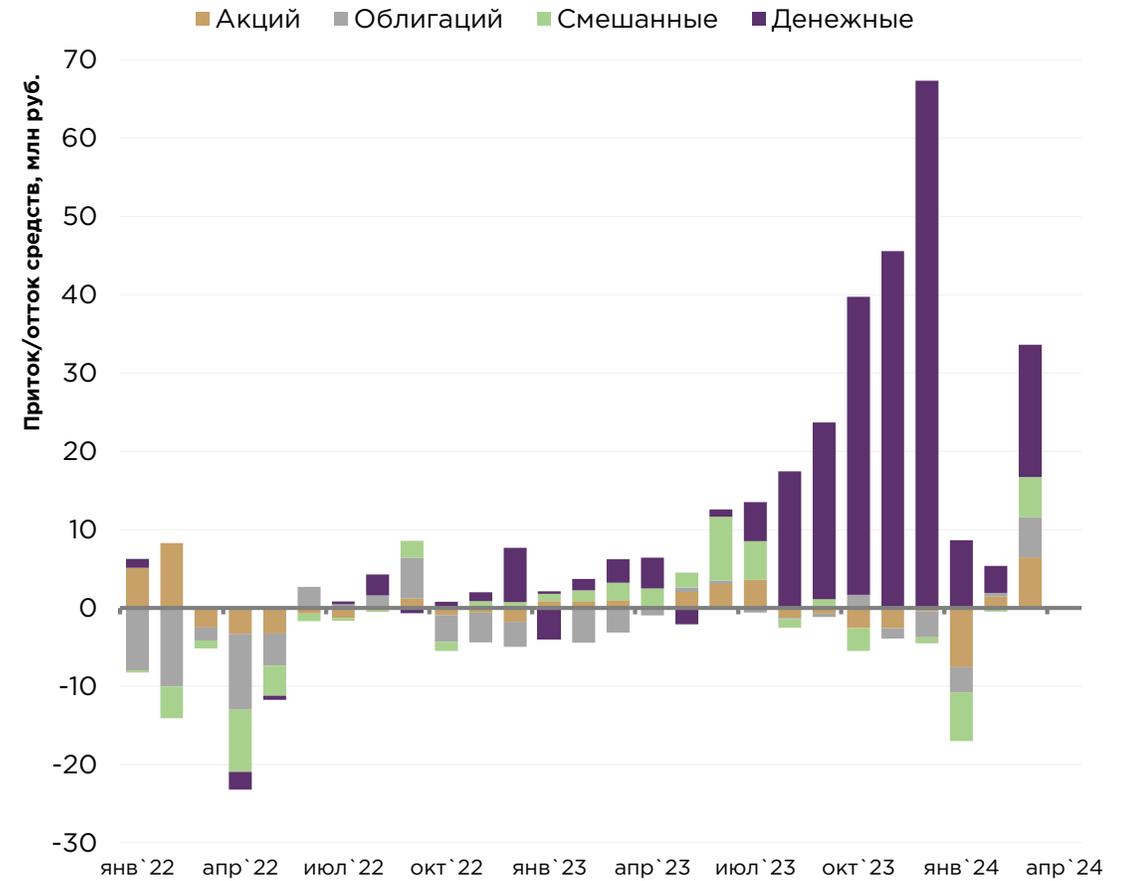
Потенциальный общий объем замещения



1. Прирост СЧА по типам паевых инвестиционных фондов



2. Приток/отток средств в ПИФ по объектам инвестирования



Источник данных: InvestFunds на апрель 2024 г.

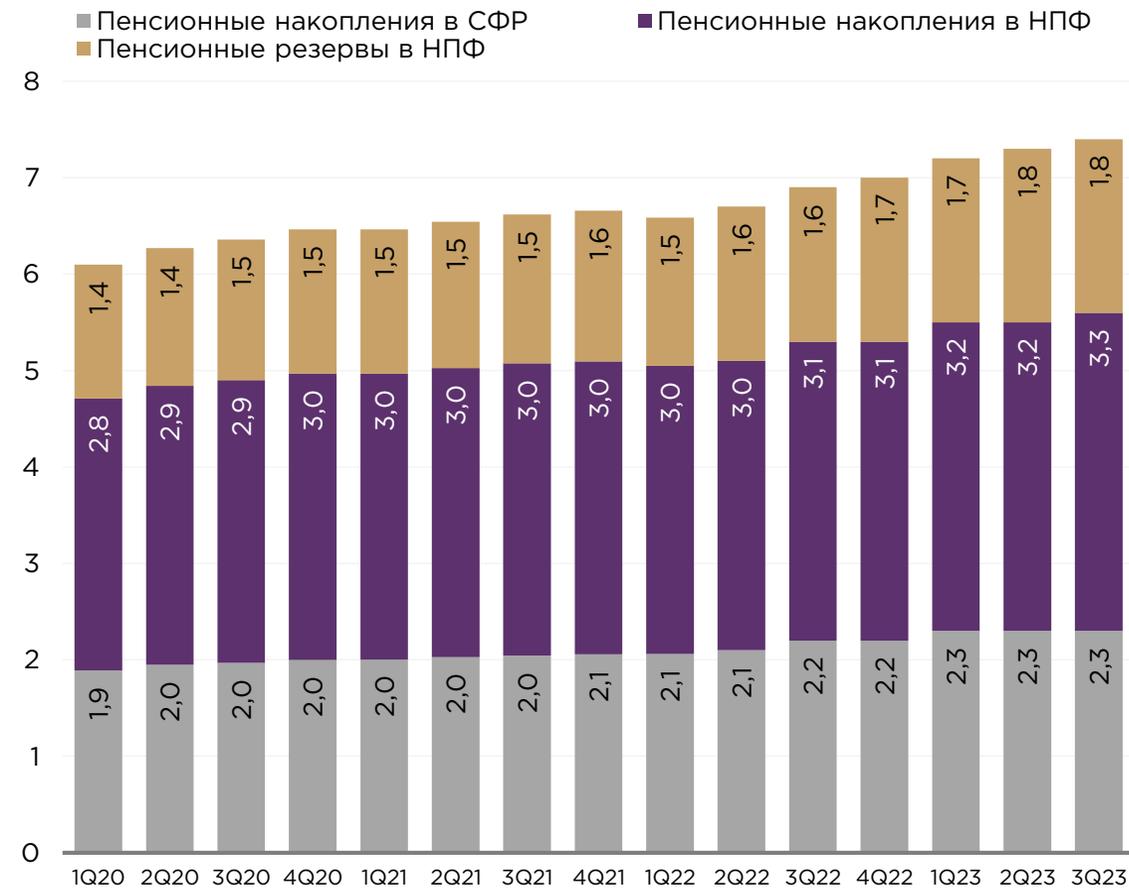
Управление средствами СК

Капитал и страховые резервы страховщиков под управлением УК, млрд руб.



Управление активами НПФ ТКВІР

Объем пенсионных средств НПФ и СФР, трлн руб.



Источник данных: Банк России, ТКВІР на апрель 2024 г.

Направления развития российского финансового рынка

1

Создание условий для усиления роли финансового рынка в финансировании трансформации экономики при сохранении устойчивости финансового сектора

2

Защита прав потребителей финансовых услуг и инвесторов, повышение финансовой доступности для граждан и бизнеса

3

Цифровизация финансового рынка и развитие платежной инфраструктуры

4

Трансформация системы внешнеторговых платежей и расчетов

5

Обеспечение финансовой стабильности

Роль институциональных инвесторов в реализации стратегии регулятора



Обеспечение долгосрочного инвестиционного ресурса в экономике, справедливого ценообразования инструментов, снижения волатильности на рынке ценных бумаг



Предоставление инвестиционных продуктов для широкой категории клиентов, повышение финансовой грамотности, защита интересов неквалифицированных инвесторов, защита клиентов/инвесторов от недобросовестных практик и других явлений, подрывающих доверие к финансовой системе



Внедрение новых технологий, цифровизация, делающая более доступными продукты для клиентов



Поддержка финансовой стабильности за счет стабилизирующего эффекта на рынке – снижение волатильности

1. Программа долгосрочных сбережений (ПДС)

Финансовый инструмент формирования долгосрочных сбережений с государственной поддержкой

Цель: создать дополнительные возможности долгосрочных сбережений для каждого гражданина страны.

Преимущества:

- Возврат НДФЛ на уплаченные взносы до 52 000 руб. в год
- Софинансирование взносов со стороны государства до 36 000 руб. в год
- Денежные средства застрахованы АСВ до 2,8 млн руб.
- Ранее сформированные пенсионные накопления можно перевести в ПДС

3. Индивидуальный инвестиционный счет (ИИС-3)

Вид брокерского счёта с дополнительными налоговыми льготами от государства

Цель: стимулировать долгосрочные накопления гражданами денежных средств. Новый тип индивидуального инвестиционного счета сочетает в себе налоговые льготы предыдущих типов счетов — ИИС-1 и ИИС-2.

Преимущества:

- Возможность получить сразу 2 налоговые льготы
- Отмена лимита на внесение денежных средств
- Право иметь до трех ИИС у разных брокеров одновременно
- Возможность выводить деньги на дорогостоящее лечение без потери льгот
- Трансформация старых ИИС первых двух типов в новый счет

2. Долевое страхование жизни (ДСЖ)

Новый продукт, который будет сочетать в себе страховую и инвестиционную составляющие

Цель: для граждан – стимулировать долгосрочные накопления с одновременным получением страховой защиты, а для экономики — служить источником «длинных денег» и способствовать развитию конкуренции на страховом рынке.

Преимущества:

- Потенциальная доходность выше, чем по альтернативным программам
- Возможность инвестирования в инвестиционные паи ОПИФ
- Страхователь вправе самостоятельно формировать инвестиционный портфель и менять его структуру

4. Цифровые финансовые активы (ЦФА)

Цифровой эквивалент ценных бумаг, созданный с применением технологии распределенного реестра (блокчейна)

Цель: обеспечить для участников финансового рынка условия для создания инновационных цифровых решений, повышения качества финансовых продуктов, а гражданам предоставят возможность бесшовно и удобно получать инвестиционные услуги при одновременной защите их прав и интересов.

Преимущества:

- Высокая скорость выпуска и размещения
- Низкие расходы на выпуск и размещение
- Надежность защиты данных о ЦФА благодаря использованию технологии блокчейн
- Низкий порог входа для инвестирования
- Упрощение документооборота

Об управляющей компании ТКБ Инвестмент Партнерс

- Крупнейшая независимая управляющая компания России на рынке доверительного управления частным и корпоративным капиталом.
- Имеем максимальный рейтинг надежности и качества услуг от ведущих российских рейтинговых агентств «Эксперт РА» и «НРА».
- Применяем международные стандарты риск-менеджмента и внутреннего контроля.
- Имеем собственную торговую инфраструктуру.
- Среди наших клиентов крупнейшие негосударственные пенсионные фонды, страховые компании, некоммерческие организации, корпоративные клиенты и банки.
- В нашей команде более 100 профессионалов: портфельные управляющие, аналитики и специалисты риск-менеджмента.

Компания — лауреат премий в 2023 году:



Investment Leaders Award

«Лучшая программа управления активами институциональных инвесторов»



Финансовая Элита России

«Компания года в сфере управления фондами целевых капиталов»
«Компания года в сфере управления ОПИФ»



Элита фондового рынка

«Управляющая компания для институциональных инвесторов»
«Компания Северо-Западного региона»

Наши результаты

1,0 трлн
руб.

объем активов
под управлением и
консультированием

8 место

в России по
объему активов
под управлением
по итогам 2021 года

100+

профессионалов
в управляющей
компании

A++

рейтинг надежности
и качества услуг от
«Эксперт РА»

93

портфеля
корпоративных
клиентов в ДУ

11 тыс.

количество
розничных
клиентов в ДУ

Данные на 29.02.2024 г.
Источник: ТКБ ИП, Эксперт РА

Материал подготовили



ЭЛЬВИРА ЗЕЛЕНИНА

Руководитель направления инвестиционного маркетинга

E.Zelenina@tkbip.ru



ВАЛЕРИЯ КРУЛЬ

Аналитик отдела инвестиционной экспертизы

V.Krul@tkbip.ru

Информация и контакты



САНКТ-ПЕТЕРБУРГ

Российская Федерация, 191119,
ул. Марата, д. 69-71, лит. А

Тел.: 8 (812) 332-73-32
Факс: 8 (812) 324-65-57

Резюме: hr@tkbip.ru



МОСКВА

Российская Федерация, 125047,
ул. Лесная, 5

Тел.: 8 (495) 660-32-00

Сайт: www.tkbip.ru



Подписывайтесь на наш Telegram-канал

Материал презентации может содержать данные для квалифицированных инвесторов.

ТКБ Инвестмент Партнерс (АО) (Лицензия на осуществление деятельности по управлению инвестиционными фондами, паевыми инвестиционными фондами и негосударственными пенсионными фондами, выдана ФКЦБ России 17 июня 2002 г. за № 21-000-1-00069, срок действия Лицензии — без ограничения срока действия; Лицензия профессионального участника рынка ценных бумаг на осуществление деятельности по управлению ценными бумагами, выдана ФСФР России 11 апреля 2006 г. за № 040-09042-001000, срок действия Лицензии — без ограничения срока действия).

ОПИФ рыночных финансовых инструментов «ТКБ Инвестмент Партнерс - Фонд облигаций» (Правила доверительного управления фондом зарегистрированы ФКЦБ России 24.12.2002 г. за №0081-58233855); ОПИФ рыночных финансовых инструментов «ТКБ Инвестмент Партнерс - Фонд сбалансированный» (Правила доверительного управления фондом зарегистрированы ФКЦБ России 24.12.2002 г. за №0078-58234010); ОПИФ рыночных финансовых инструментов «ТКБ Инвестмент Партнерс - Фонд акций глобальный» (Правила доверительного управления фондом зарегистрированы ФКЦБ России 21.03.2003 г. за №0096-58227323); ОПИФ рыночных финансовых инструментов «ТКБ Инвестмент

Партнерс - Премиум. Фонд акций» (Правила доверительного управления фондом зарегистрированы ФСФР России 28.02.2006 г. за №0478-75408434); ОПИФ рыночных финансовых инструментов «ТКБ Инвестмент Партнерс - Золото» (Правила доверительного управления фондом зарегистрированы ФСФР России 28.12.2010 г. за №2026-94198244); ОПИФ рыночных финансовых инструментов «ТКБ Инвестмент Партнерс - Фонд валютных облигаций» (Правила доверительного управления фондом зарегистрированы ФСФР России 20.09.2007 г. за №0991-94131990); ОПИФ рыночных финансовых инструментов «ТКБ Инвестмент Партнерс - Фонд сбалансированный глобальный» (Правила доверительного управления фондом зарегистрированы ФСФР России 16.06.2004 г. за № 0219-14281681).

Данный материал не является индивидуальной инвестиционной рекомендацией, и финансовые инструменты либо операции, упомянутые в данном сообщении, могут не соответствовать Вашему инвестиционному профилю. Определение соответствия финансового инструмента либо операции инвестиционным целям, инвестиционному горизонту и толерантности к риску является задачей инвестора. ТКБ Инвестмент Партнерс (АО) не несет ответственности за возможные убытки инвестора в случае совершения операций либо инвестирования в финансовые инструменты, упомянутые в данном материале.

Правилами доверительного управления паевыми инвестиционными фондами предусмотрены надбавки к расчетной стоимости инвестиционных паев при их выдаче и скидки с расчетной стоимости инвестиционных паев при их погашении. Взимание надбавок (скидок) уменьшит доходность инвестиций в инвестиционные паи паевого инвестиционного фонда.

Получить информацию о паевом инвестиционном фонде и ознакомиться с Правилами доверительного управления паевым инвестиционным фондом, с иными документами, предусмотренными Федеральным законом «Об инвестиционных фондах» и нормативными актами в сфере финансовых рынков, можно на сайте в сети Интернет по адресу: www.tkbip.ru, а также по адресу: Российская Федерация, 191119, Санкт-Петербург, улица Марата, дом 69-71, лит. А, или по телефону (812) 332-7-332, у агентов по выдаче, погашению и обмену инвестиционных паев фонда (со списком агентов можно ознакомиться на сайте в сети Интернет по адресу: www.tkbip.ru/sales/), за исключением информации о паевом инвестиционном фонде, инвестиционные паи которого ограничены в обороте. Информация о паевом инвестиционном фонде, инвестиционные паи которого ограничены в обороте, предоставляется в случаях, предусмотренных Федеральным законом «Об инвестиционных фондах».