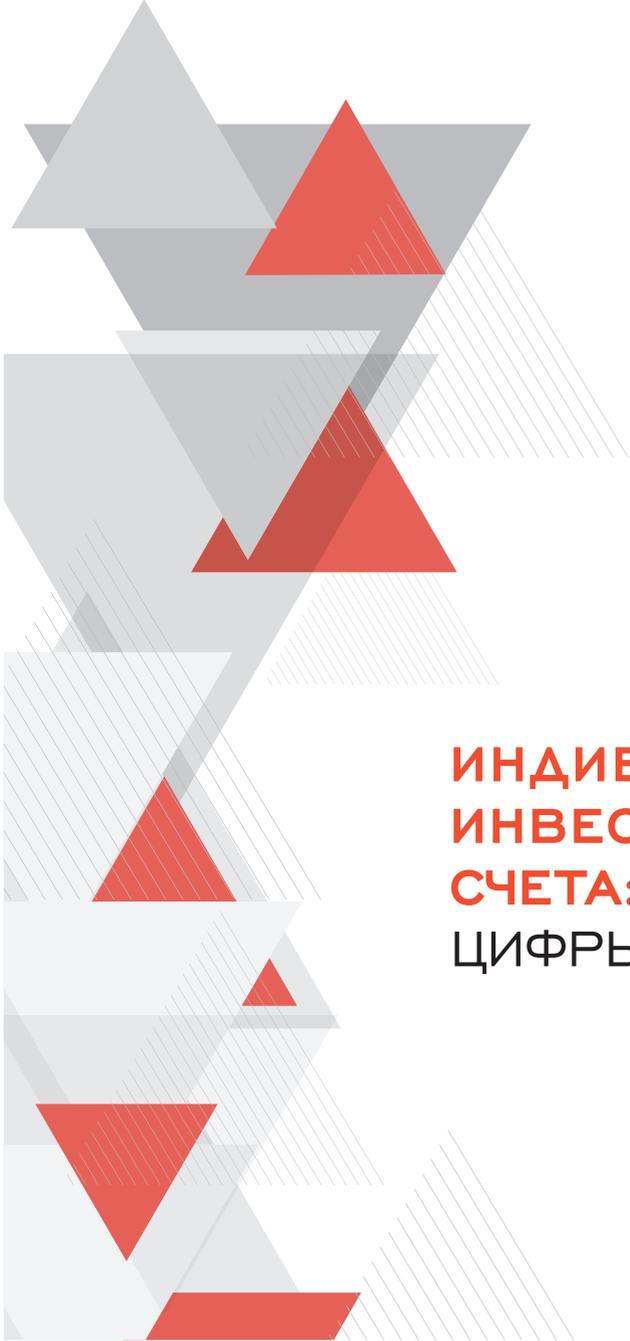




**МОСКОВСКАЯ
БИРЖА**



**ИНДИВИДУАЛЬНЫЕ
ИНВЕСТИЦИОННЫЕ
СЧЕТА:
ЦИФРЫ И ФАКТЫ**

ЧТО ТАКОЕ ИИС?

С 1 января 2015 года частные лица получили возможность открыть индивидуальный инвестиционный счет (ИИС) у брокера (брокерский счет) или управляющей компании (счет доверительного управления, ИИС-ДУ)¹.

Главной особенностью ИИС является наличие права физического лица на налоговую льготу при инвестировании денежных средств, которая гарантируется государством и предусматривает два варианта вычетов:

Тип А. Может быть интересен частному инвестору, если он хочет вернуть НДФЛ, удержанный с любого официального задекларированного дохода, например, с заработной платы, в размере до 52 тыс. рублей.

Тип Б. Дает право на полное освобождение от уплаты НДФЛ по инвестиционному доходу, полученному на ИИС, что в

первую очередь интересно инвесторам, успешно торгующим на бирже, сумма дохода которых превышает 400 тыс. рублей.

Надо отметить, что необязательно сразу в день открытия счета определяться с его типом. Сделать это можно и после закрытия ИИС.

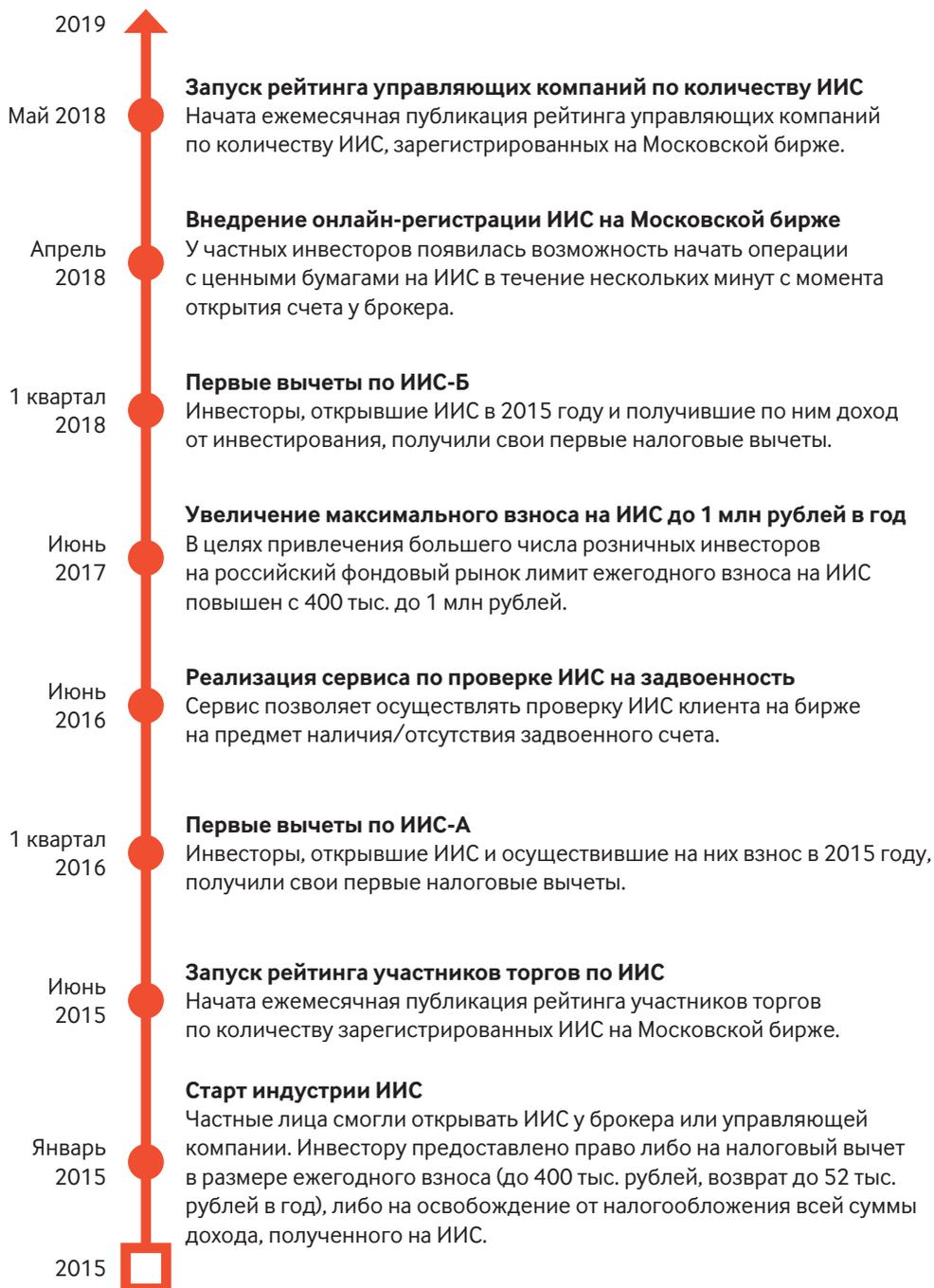
Зачисление денежных средств на ИИС разрешается исключительно в российских рублях. В то же время физическое лицо может инвестировать не только в активы фондового и срочного рынков, но также и в инструменты валютного рынка.

Следует иметь в виду, что в случае закрытия ИИС до истечения трехлетнего срока право на налоговые льготы будет утеряно. Помимо этого, ИИС может быть у инвестора только один: нельзя иметь данный вид счета у двух и более брокеров или управляющих компаний.

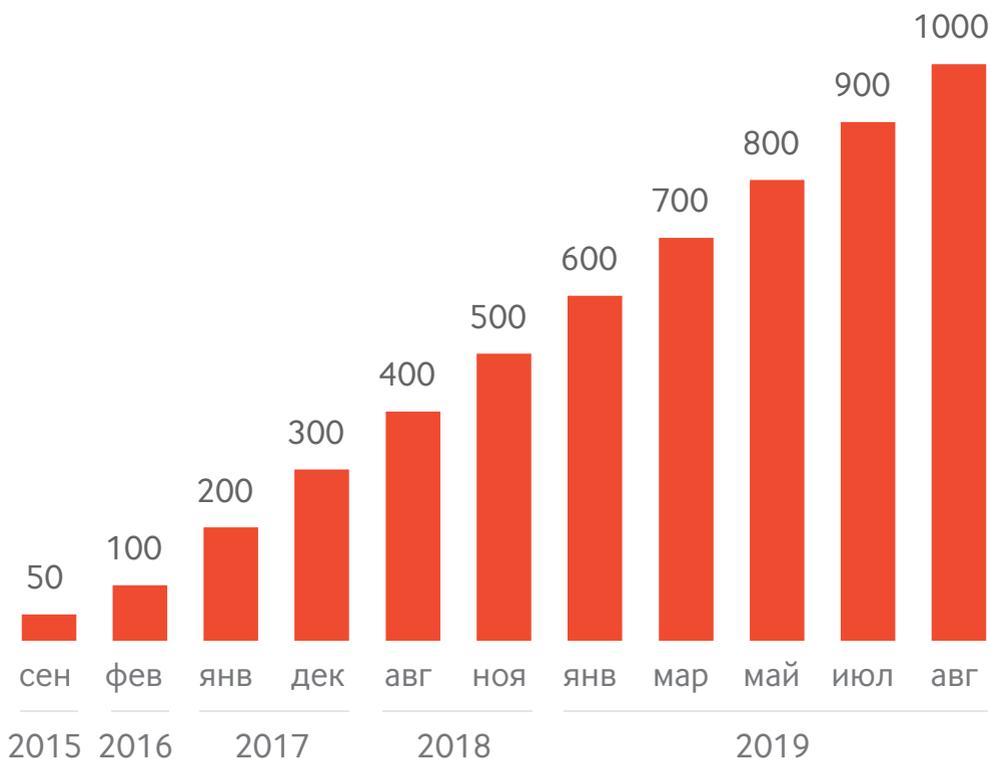
¹ С 01.01.2015 внесены изменения в Федеральный закон №39-ФЗ «О рынке ценных бумаг» от 22.04.1996.



ВАЖНЫЕ ВЕХИ В РАЗВИТИИ ИИС



ДИНАМИКА ОТКРЫТИЯ ИИС



В августе 2019 года
пройдена отметка

1 млн ИИС

КЛЮЧЕВАЯ АНАЛИТИКА

КРУПНЕЙШИЕ ПРОФЕССИОНАЛЬНЫЕ УЧАСТНИКИ

На конец июля 2019 года на топ-7 профучастников приходится более 90% открытых ИИС. Наибольшие темпы роста показывают кредитные организации, такие как Тинькофф Банк, ВТБ, Сбербанк.

Крупнейшие профучастники, тыс. ИИС

на конец 2018 года



на конец июля 2019 года



На **ТОП-7** участников приходится более **90%** открытых ИИС

Среди управляющих компаний наибольшие темпы роста по количеству открываемых ИИС-ДУ показывают УК Сбербанк – Управление Активами, УК Открытие и УК Альфа-Капитал.

Доля брокерских ИИС в общем количестве ИИС, зарегистрированных на Московской бирже, составляет 86%, доля ИИС-ДУ – 14%.

Лидеры среди управляющих компаний, тыс. ИИС

на конец 2018 года



на конец июля 2019 года



РАЗВИТИЕ И СТРУКТУРА АКТИВНОСТИ ИИС

Рост активности на ИИС объясняется повышением уровня фондирования счетов и получением первых налоговых льгот по итогам 2015 года. Более 60% клиентов относятся к группе с низкой активностью (от одной до пяти сделок в месяц). Основная часть оборота приходится на акции (более 80%), растет доля оборота с облигациями.

Структура активности, %



Структура активов на ИИС, %



СТРУКТУРА РЫНКА ИИС В РАЗРЕЗЕ РЕГИОНОВ

ИИС пользуются спросом в регионах как за счет широкой филиальной сети профучастников, так и благодаря возможности открыть ИИС через интернет прямо из дома. Вопреки всеобщему убеждению, более 75% ИИС открыто не в столичных субъектах (Москва и МО, Санкт-Петербург), а в регионах.



Более **75%** ИИС
открыто
В РЕГИОНАХ

ТОП 10 регионов по количеству открытых ИИС

Регион	Август 2019	Доля от всех ИИС
Москва	128 662	12%
Московская область	64 517	6%
Санкт-Петербург	49 471	5%
Свердловская область	35 239	3%
Республика Башкортостан	31 464	3%
Республика Татарстан	27 422	3%
Краснодарский край	26 599	3%
Самарская область	26 041	3%
Челябинская область	25 399	2%
Красноярский край	24 529	2%

ТОП 10 регионов по уровню распространения ИИС

Регион	7М2019
Ямало-Ненецкий автономный округ	1,39%
Ханты-Мансийский автономный округ	1,35%
Магаданская область	1,31%
Мурманская область	1,09%
Республика Коми	1,06%
Камчатский край	0,95%
Санкт-Петербург	0,89%
Пермский край	0,89%
Архангельская область	0,85%
Москва	0,67%
В среднем по России	0,67%

СОЦИАЛЬНО-ДЕМОГРАФИЧЕСКИЙ ПОРТРЕТ ВЛАДЕЛЬЦА ИИС

Социально-демографический портрет владельца ИИС основан на опросе владельцев ИИС, крупнейших профессиональных участников торгов и интернет-аналитике.

ОПРОС ФИЗИЧЕСКИХ ЛИЦ

По итогам опроса, в котором приняло участие более 1000 человек, открывших ИИС, можно сделать несколько выводов относительно их предпочтений. Большинство клиентов узнали про ИИС благодаря интернету и рекламе профучастников, что отражает повышенную значимость онлайн-продвижения и интенсивного маркетинга. Более того, почти 70% респондентов готовы рекомендовать открытие ИИС своим знакомым.

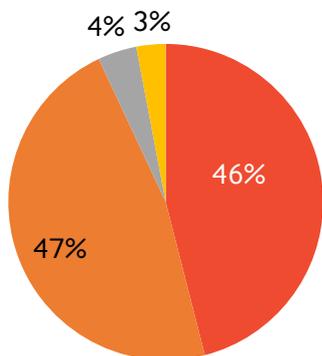
Откуда вы узнали о существовании ИИС?

47%

Интернет

46%

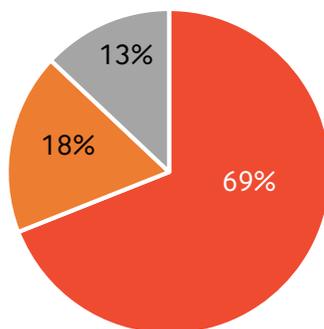
Реклама профучастника



- от брокера / управляющей компании
- из интернета
- от знакомых
- на Московской бирже

Порекомендуете ли вы ИИС своим знакомым?

70% – ДА



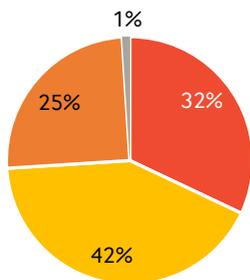
- да
- нет
- затрудняюсь ответить

Налоговый вычет типа А (на взнос) пользуется большей популярностью инвесторов. Большинство владельцев ИИС (73%) ориентируются на доходность до 20%, которая соответствует умеренному риску.

Более 75% владельцев ИИС используют дополнительные услуги профучастника. Фактически это показатель высокого уровня доверия и потенциала кросс-продаж для данного типа клиента.

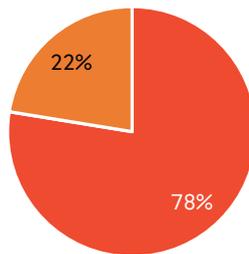
Среди клиентов, которые определились со сроком использования ИИС, 75% имеют долгосрочный горизонт инвестирования (более трех лет), что подтверждает характер продукта как источника долгосрочных инвестиций в российский фондовый рынок.

Ваша целевая доходность (в процентах годовых)?



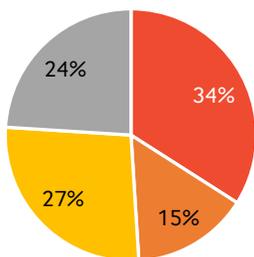
- до 10%
- от 10% до 20%
- выше 20%
- затрудняюсь ответить

Используете ли вы иные услуги брокера/управляющей компании, кроме ИИС?



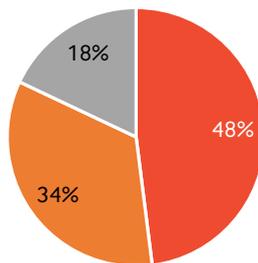
- да
- нет

По истечении какого срока вы планируете закрыть ИИС?



- через 3 года
- в интервале 3-5 лет
- более чем через 5 лет
- затрудняюсь ответить

Каким типом вычета вы планируете воспользоваться?



- А (на взнос)
- Б (на доход)
- затрудняюсь ответить

ОПРОС ПРОФЕССИОНАЛЬНЫХ УЧАСТНИКОВ ТОРГОВ

БРОКЕРСКИЕ СЧЕТА

По итогам второго квартала **2019** года
средний брокерский счет составил
410 тыс. рублей

Средний счет зафондированного ИИС, тыс. рублей

2015	2017	2-й квартал 2019
250	463	410

Приток денежных средств на ИИС, млрд рублей

2017	2-й квартал 2019
18,7	12,9

Большинство владельцев ИИС предпочитают самостоятельное управление активами, что отражает достаточный уровень знаний для принятия инвестиционных решений среди владельцев ИИС. На основе данных Банка России сумма активов (включая денежные средства) на брокерских ИИС оценивается в 80,1 млрд рублей на конец 2 квартала 2019 года. Согласно опросу участников, приток денежных средств на брокерские ИИС с начала 2019 года составил 12,9 млрд рублей.

Распределение ИИС по типу управления

Тип управления	2-й квартал 2019
Самостоятельное управление	90,2%
Рекомендации, модельный портфель, автоследование	9,8%

Рассматривая среднестатистического владельца ИИС, можно сделать несколько выводов:

- возрастная структура клиентов относительно стабильна с небольшим изменением пропорций в сторону увеличения категорий от 18 до 35 лет;
- медианный клиент – это мужчина (70% на конец второго квартала 2019 года) в возрасте от 25 до 45 лет.

Возрастная структура владельцев брокерских ИИС, %

Возраст, лет	2-й квартал 2019
от 18 до 25	11,1
от 25 до 35	35,2
от 35 до 45	28,1
от 45 до 55	14,0
от 55	11,6

СЧЕТА ДОВЕРИТЕЛЬНОГО УПРАВЛЕНИЯ

Средний размер ИИС-ДУ также постепенно увеличивается и к концу второго квартала 2019 года составил 355 тыс. рублей.

На основе данных Банка России сумма активов на ИИС-ДУ, включая денежные средства, оценивается в 40,2 млрд рублей на конец второго квартала 2019 года. Согласно опросу участников, приток денежных средств на ИИС-ДУ с начала 2019 года составил 10,1 млрд рублей.

Рассматривая среднестатистического владельца ИИС-ДУ, можно отметить, что инвесторы, открывающие ИИС у управляющих компаний, имеют структурные отличия от владельцев брокерских счетов. Во-первых, соотношение между мужчинами и женщинами у них более равномерное: доля мужчин составляет 49,6%, женщин — 50,4%. Во-вторых, средний возраст владельца ИИС-ДУ существенно больше: доля клиентов 45 лет и старше превышает 60%.

Приток денежных средств на ИИС, млрд рублей

2017	2-й квартал 2019
8,5	10,1

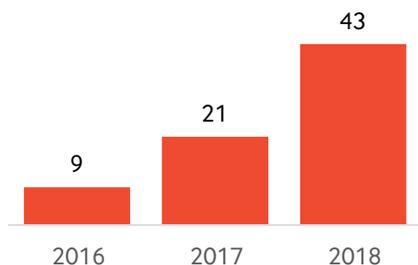
Возрастная структура владельцев ИИС-ДУ, %

Возраст, лет	2-й квартал 2019
от 18 до 25 лет	1,2
от 25 до 35 лет	13,9
от 35 до 45 лет	22,2
от 45 до 55 лет	23,1
от 55 лет	39,6

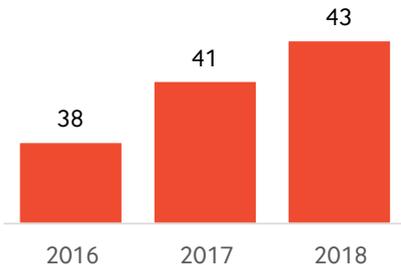
ИНВЕСТИЦИОННЫЕ ВЫЧЕТЫ

За 2018 год, по данным Федеральной налоговой службы, для более чем 43 тыс. владельцев ИИС-А было предоставлено налоговых вычетов на сумму, превышавшую 1,8 млрд рублей.

Количество владельцев ИИС-А, получивших вычеты, тыс. человек



Средний размер вычета по ИИС-А, тыс. рублей



ИНВЕСТИЦИОННЫЙ ПРОФИЛЬ

В данном разделе представлены выводы о поведении клиентов, сделанные на основе анализа популярности различных инвестиционных инструментов. По состоянию на конец июля 2019 года в ценные бумаги на ИИС было инвестировано 95 млрд рублей. Оценочный объем денежных средств (в т.ч. валюты) на брокерских ИИС, по данным опроса профучастников, на конец второго квартала 2019 года составляет порядка 9 млрд рублей.

Структура активов на счетах отражает уровень популярности определенной категории инструментов. В качестве инструмента инвестиций наибольшим спросом пользуются акции, из которых инвесторы предпочитают наиболее ликвидные бумаги российских компаний: по итогам семи месяцев 2019 года в акции было вложено 49 млрд рублей, в облигации – 43 млрд рублей.

Накопленная позиция по категориям инструментов, млрд руб.



Объем инвестиций в ценные бумаги на ИИС
по итогам **7 месяцев 2019 года**
увеличился на **40%**
и составил **95 млрд** рублей.

МЕТОДОЛОГИЯ

Раздел «Социально-демографический портрет владельца ИИС»:

Телефонный опрос проводился среди участников конкурса «Инвест Триал», которые имеют открытый ИИС. Количество респондентов – 1000 человек. Результаты опроса представлены в виде графиков.

В опросе участвовали: Сбербанк, ВТБ, Тинькофф Банк, БКС, Финам, Открытие Брокер, УК Сбербанк Управление Активами, УК Открытие, УК Альфа-Капитал. Ими была предоставлена обезличенная сводная информация по владельцам ИИС, которая была впоследствии объединена для получения портрета медианного клиента. Данные рассчитывались на конец второго квартала 2019 года.

Раздел «Ключевая аналитика»:

При анализе использовались данные из внутренней информационной базы Московской биржи по итогам июля 2019 года. Под понятием «активный ИИС» подразумевается ИИС, на котором осуществлялись торговые операции (минимум одна сделка на любом инструменте фондового рынка). В структуре активности отражается среднемесячное значение доли определенной категории (высокая, средняя и низкая активность) в процентах. При расчете структуры оборота рассматривалась доля категорий инструментов в процентах от общего оборота за соответствующий период.

Анализ структуры рынка ИИС в разрезе регионов был основан на данных текущего учета постоянного населения и количестве открытых ИИС в соответствующем регионе. Принятие решения о принадлежности ИИС к определенному региону принималось на основании кода ОКАТО (первые две цифры паспорта клиента).

Раздел «Торговая аналитика»:

Была рассчитана чистая накопленная позиция на каждый момент времени по всем инструментам фондового рынка, после чего они были объединены в категории. Под чистой позицией подразумевается сальдо покупок и продаж за определенный временной промежуток, которое умножалось на цену закрытия последнего дня рассматриваемого периода данного инструмента. При расчете доходности инструментов за год использовалась разница цен открытия и закрытия соответствующего года. Данные о ценах закрытия и открытия были взяты с сайта Московской биржи. Под уровнем концентрации подразумевается доля топ-10 бумаг относительно общего размера накопленной позиции.



**МОСКОВСКАЯ
БИРЖА**



КОНТАКТНАЯ ИНФОРМАЦИЯ

T +7 (495) 363-32-32

E sales@moex.com