

# Небанковские институты кредитно-денежной СИСТЕМЫ



# Небанковские институты кредитно-денежной системы

страховые  
компании

пенсионные  
фонды

благотворительные  
фонды

ссудо-  
сберегательные  
ассоциации

инвестиционные и  
финансовые компании

**Специализированные кредитно-финансовые институты (СКФИ)** – это юридические лица, которые оказывают специализированные виды кредитно-расчетных и финансовых услуг сопутствующие банковской деятельности.

Причины усиления влияния  
специализированных небанковских  
учреждений

рост доходов населения в  
развитых  
капиталистических странах

оказание этими учреждениями  
специальных услуг, которые не  
могут предоставлять банки

активное развитие рынка  
ценных бумаг, оказание  
этим учреждениями  
специальных услуг,  
которые не могут  
предоставлять банки

## Небанковские институты выполняют следующие основные функции:

- специализации (посредники приводят активы и долговые обязательства в соответствие с потребностями клиентов в определенной сфере);
- снижения риска финансовых операций;
- снижения издержек по проведению финансовых операций (услуги небанковских финансовых учреждений дешевле, чем в банках, так как их накладные расходы меньше в силу их специализации)

# Страховые компании

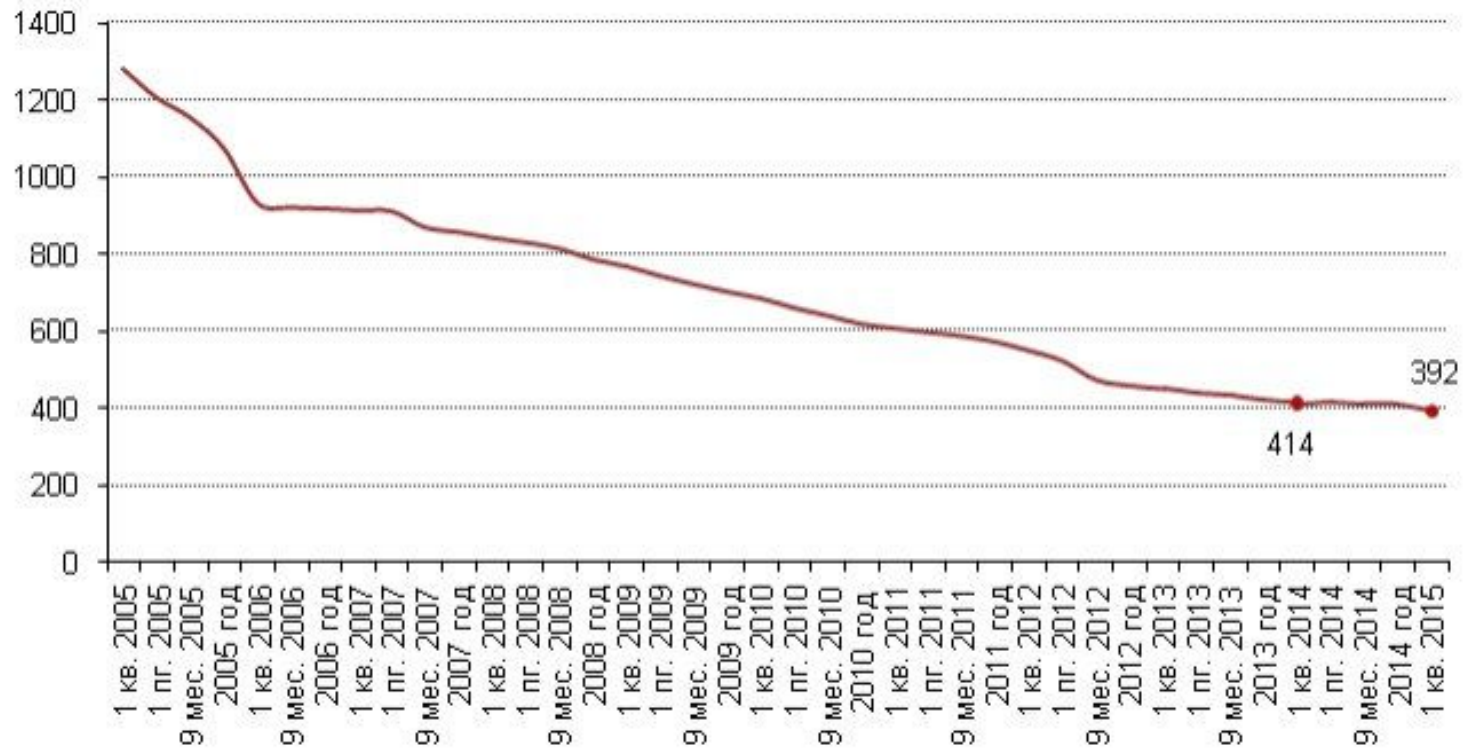
**Страхование** - это деятельность по формированию за счет денежных взносов граждан, предприятий, учреждений и организаций страховых фондов с целью возмещения убытков, причиненных в результате негативных, непредвиденных воздействий социальных, хозяйственных и природных обстоятельств, а также выплаты денежных сумм при наступлении обусловленных договором страхования событий.

- Страхование является составной частью финансов и выражает свою экономическую сущность через распределительную функцию. Распределительная функция, в свою очередь, находит проявление в страховании через специфические функции:
  - Рисксовая функция
  - Предупредительная функция
  - Сберегательная функция



## 2. Динамика численности компаний и концентрация рынка

Рис. 1. Динамика количества страховых компаний на рынке  
1Q2005 – 1Q2015 гг.



# Пенсионные фонды

- В России главенствующее место в системе пенсионных фондов занимает государственный Пенсионный фонд РФ.

**Негосударственный пенсионный фонд** - особая организационно-правовая форма некоммерческой организации социального обеспечения

Открытые

участником которых  
может стать любой  
гражданин

Закрытые

фонд, созданный одним или  
несколькими юридическими лицами  
для пенсионного обеспечения  
преимущественно сотрудников этой  
организации (организаций)



## **Исключительными видами деятельности НПФ являются:**

- деятельность по негосударственному пенсионному обеспечению участников фонда в соответствии с договорами негосударственного пенсионного обеспечения;
- деятельность в качестве страховщика по обязательному пенсионному;
- деятельность в качестве страховщика по профессиональному пенсионному страхованию в соответствии с федеральным законом и договорами о создании профессиональных пенсионных систем.

## **Спектр оказываемых услуг:**

- страхование жизни пожилых людей;
- льготное страхование жизни любого участника фонда;
- обеспечение медицинской страховки;
- выдача для определенных категорий вкладчиков беспроцентных ссуд на приобретение недвижимости

# Таблица надежности и доходности НПФ России 2016

Показать  записей

Поиск:

№	Наименование	Рейтинг надежности РА Эксперт	Доходность, %
1	Европейский пенсионный фонд (АО)	A++	12.43
2	НПФ «Оборонно-промышленный фонд»	A	11.94
3	НПФ «Уральский Финансовый Дом»	—	11.38
4	НПФ «Образование и наука»	A	11.08
5	ОАО НПФ Образование	отозван	10.99
6	АО НПФ Сургутнефтегаз	A++	10.5
7	НПФ «Санкт-Петербург»	—	10.5
8	НПФ «Магнит»	—	10.36
9	ЗАО МНПФ Большой	A++	10.35
10	НПФ «Поволжский»	—	9.87

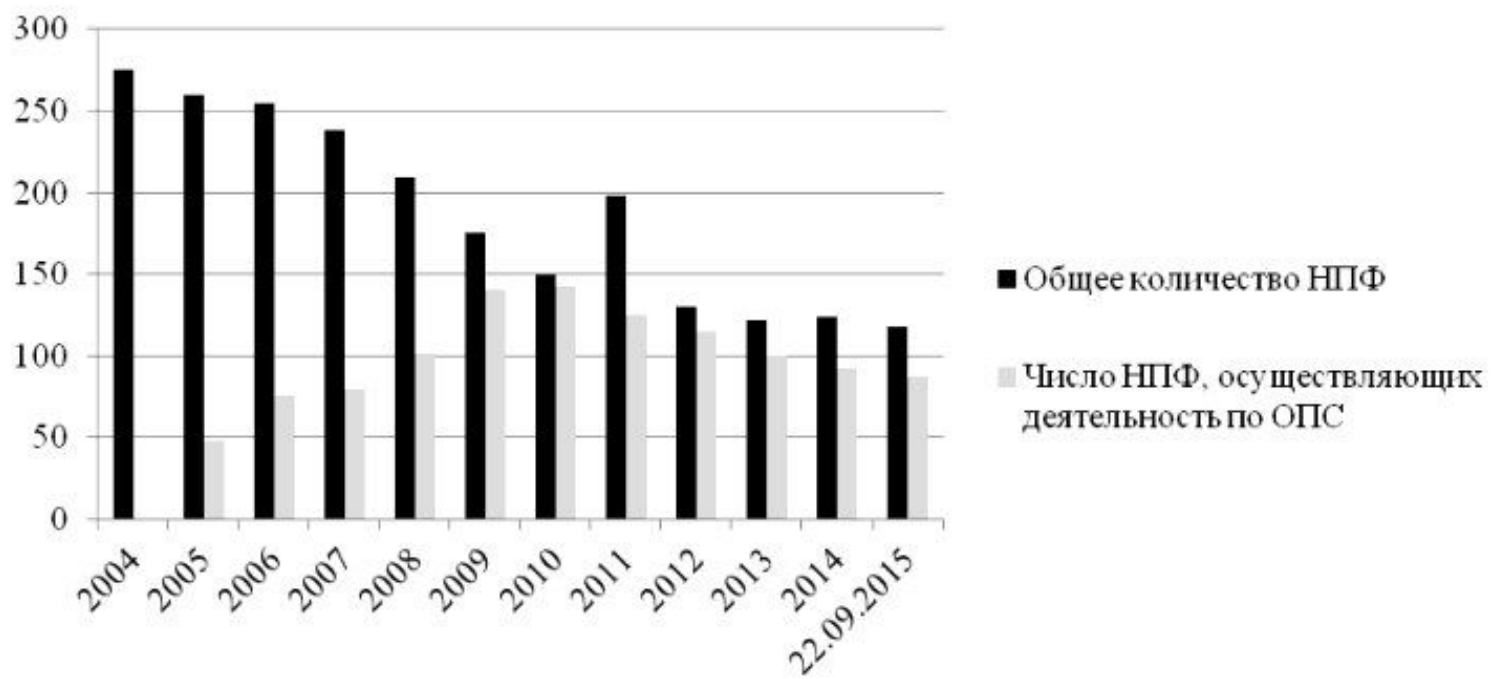
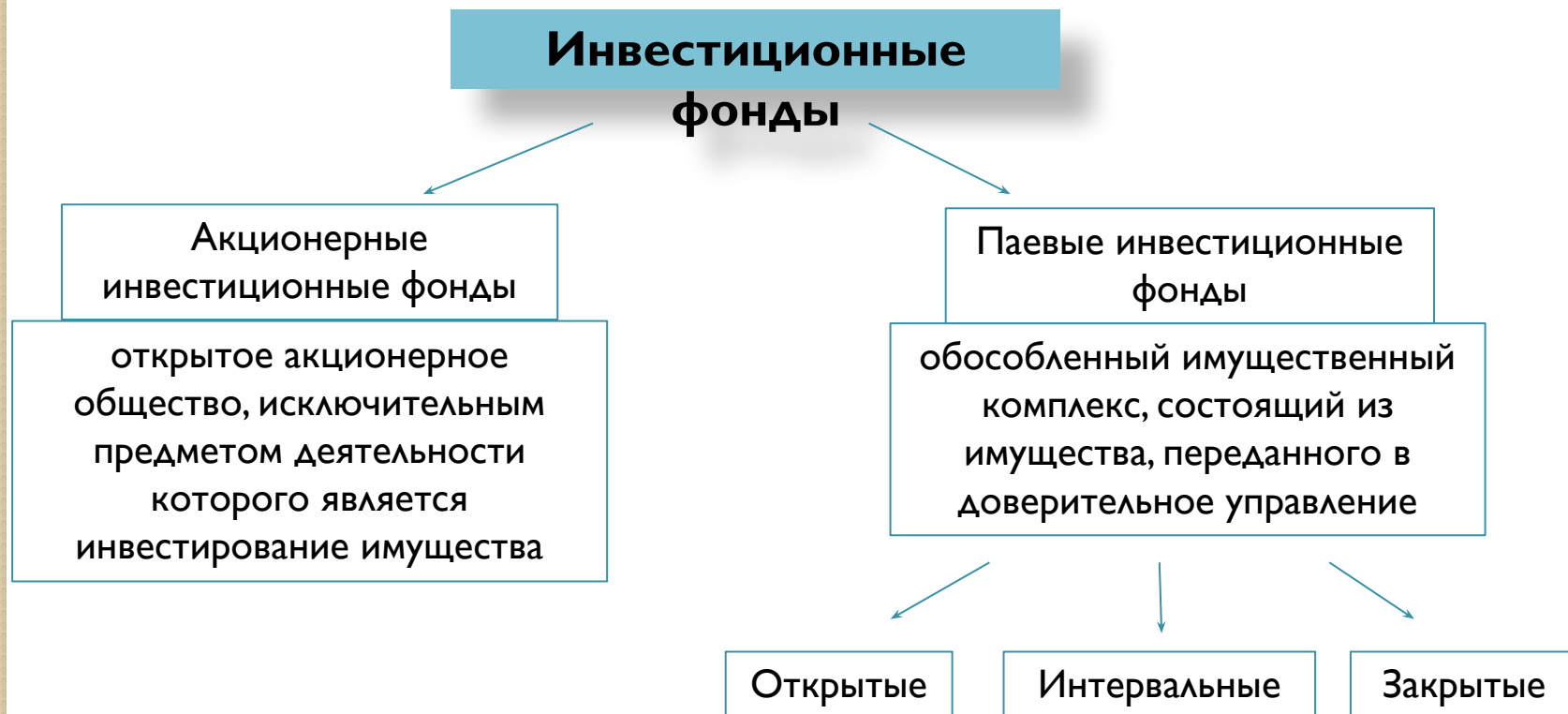


Рис. 3. Динамика количества НПФов в РФ (источник: данные Банка России)

# Инвестиционные фонды

**Инвестиционный фонд** – имущественный комплекс, находящийся в собственности акционерного общества либо в общей долевой собственности физических и юридических лиц. Распоряжается инвестиционным фондом управляющая компания в интересах инвестора.



# Количество ПИФов на 24.11.2016, согласно данным НЛУ

Категория	Открытые			Интервальные			Закрытые			Всего		
	Зарегистрировано	Формируются	Работают	Зарегистрировано	Формируются	Работают	Зарегистрировано	Формируются	Работают	Зарегистрировано	Формируются	Работают
Фонды акций	107	0	106	7	0	7	24	0	24	138	0	137
Фонды облигаций	71	2	69	0	0	0	1	0	1	72	2	70
Фонды смешанных инвестиций	71	2	69	11	0	11	30	4	25	112	6	105
Фонды денежного рынка	8	1	7	0	0	0	1	0	1	9	1	8
Индексные фонды	18	0	18	0	0	0	0	0	0	18	0	18
Фонды фондов	53	0	53	1	0	1	1	0	1	55	0	55
Фонды товарного рынка	<i>не предусмотрены законодательством</i>			5	0	5	1	0	1	6	0	6
Хедж-фонды				10	0	8	14	0	13	24	0	21
Ипотечные фонды				7	0	6	7	0	6			
Фонды художественных ценностей				0	0	0	0	0	0			
Фонды венчурных инвестиций				44	0	43	44	0	43			
Фонды недвижимости				577	11	546	577	11	546			
Фонды прямых инвестиций				164	0	132	164	0	132			
Рентные фонды				90	5	81	90	5	81			
Кредитные фонды				65	0	57	65	0	57			
Всего:				328	5	322	34	0	32	1019	20	931



## Рейтинг крупнейших паевых инвестиционных фондов (ПИФ) по итогам I квартала 2016 года

	Название ПИФа	Тип и категория фонда	Управляющая компания	Стоимость чистых активов, на 1.4.16, млн руб.	Прирост СЧА в I квартале 2016 года	Прирост СЧА в 2015 году	Доходность в IV квартале 2015 года	Доходность в IV квартале 2015 года	Число клиентов, на 1.1.16
1	"Райффайзен - Облигации"	Открытый фонд облигаций	ООО "УК "Райффайзен Капитал"	7458.7	43.6%	59.2%	2.9%	21.7%	11 220
2	"Газпромбанк - Облигации плюс"	Открытый фонд облигаций	ЗАО "Газпромбанк - Управление активами"	5110.1	26.3%	98.3%	3.4%	18.4%	12 509
3	"Сбербанк - Фонд облигаций "Илья Муромец"	Открытый фонд облигаций	АО "Сбербанк Управление Активами"	4644.8	8.7%	60.5%	4.1%	34.7%	13 709
4	"Империя"	Открытый фонд смешанных инвестиций	ООО "УК "БК-Сбережения"	4208.4	7.2%	134.0%	0.7%	33.7%	9 184
5	"Резервный. Валютные инвестиции"	Открытый фонд облигаций	ООО УК "Система Капитал"	4026.6	-21.2%	59.8%	-5.2%	56.0%	1
6	"Сбербанк - Биотехнологии"	Открытый фонд фондов	АО "Сбербанк Управление Активами"	3347.4	-21.8%	–	-30.3%	–	12 149
7	"Резервный"	Открытый фонд облигаций	ООО УК "Система Капитал"	3231.6	-17.8%	5.9%	3.1%	17.3%	2
8	"Сбербанк - Еврооблигации"	Открытый фонд облигаций	АО "Сбербанк Управление Активами"	3110.8	-0.7%	63.9%	-3.7%	50.3%	5 116
9	"Альфа-Капитал Резерв"	Открытый фонд облигаций	ООО "УК "Альфа-Капитал"	3078.1	39.2%	117.3%	4.1%	25.7%	3 573
10	"Альфа-Капитал Стратегические Инвестиции"	Открытый фонд смешанных инвестиций	ООО "УК "Альфа-Капитал"	3037.5	2.3%	289.9%	-0.9%	29.9%	23
11	"Райффайзен – США"	Открытый фонд фондов	ООО "УК "Райффайзен Капитал"	2892.2	-28.4%	-5.1%	-6.9%	24.5%	5 835
12	"УРАЛСИБ Первый"	Открытый фонд акций	ЗАО "УК УралСиб"	2811.8	3.4%	-30.3%	3.3%	12.0%	14 940
13	"Сбербанк - Потребительский сектор"	Открытый фонд акций	АО "Сбербанк Управление Активами"	2800.8	5.0%	249.9%	-1.8%	60.2%	10 519
14	"Сбербанк - Глобальный Интернет"	Открытый фонд акций	АО "Сбербанк Управление Активами"	2375.4	-3.7%	56.5%	-9.6%	46.2%	8 582
15	"Сбербанк - Фонд акций Добрыня Никитич"	Открытый фонд акций	АО "Сбербанк Управление Активами"	2138.0	0.3%	0.9%	2.9%	36.7%	9 073
16	"Райффайзен - Фонд активного управления"	Открытый фонд смешанных инвестиций	ООО "УК "Райффайзен Капитал"	2109.9	-19.0%	53.5%	-6.1%	27.1%	4 466
17	"УРАЛСИБ Перспективные вложения"	Интервальный фонд акций	ЗАО "УК УралСиб"	1984.9	3.9%	53.6%	4.9%	65.7%	24 423
18	"УРАЛСИБ Отраслевые инвестиции"	Открытый фонд акций	ЗАО "УК УралСиб"	1943.1	2.9%	25.1%	4.5%	69.1%	9 712
19	"Альфа - Капитал Еврооблигации"	Открытый фонд облигаций	ООО "УК "Альфа-Капитал"	1786.6	-9.5%	216.5%	-3.1%	43.5%	2 133
20	"Сбербанк - Фонд рискованных облигаций"	Открытый фонд облигаций	АО "Сбербанк Управление Активами"	1731.1	38.2%	-8.8%	5.4%	27.1%	4 064
21	"Альфа-Капитал Баланс"	Открытый фонд смешанных инвестиций	ООО "УК "Альфа-Капитал"	1648.7	38.4%	103.1%	4.3%	31.8%	4 015
22	"Петр Столыпин"	Открытый фонд акций	ООО "УК "Атон-менеджмент"	1592.1	3.7%	25.1%	5.0%	26.1%	7 460
23	"Ингосстрах облигации"	Открытый фонд облигаций	ОАО УК Ингосстрах-Инвестиции"	1495.0	2.5%	13.7%	2.6%	13.8%	85

# Вывод

## ы:

1. Рынок страхования активно развивается, но его сложно назвать доступным. Цены на страховые продукты, в основном, выше среднего, что вызывает меньший приток населения.

2. Негосударственные пенсионные фонды, с одной стороны, являются менее привлекательными для населения, так как нет четкой законодательной базы. Население в первую очередь боится отдавать свои деньги в пустоты, так как нет никакой гарантии, что завтра этот фонд будет существовать. Для широкого распространения частных пенсионных фондов необходимо сформировать четкую законодательную базу и осуществить жесткий контроль за ее исполнением.

3. В настоящее время на территории России активно развиваются небанковские кредитно-финансовые институты, но по уровню развития мы все же отстаем от западных стран.