

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

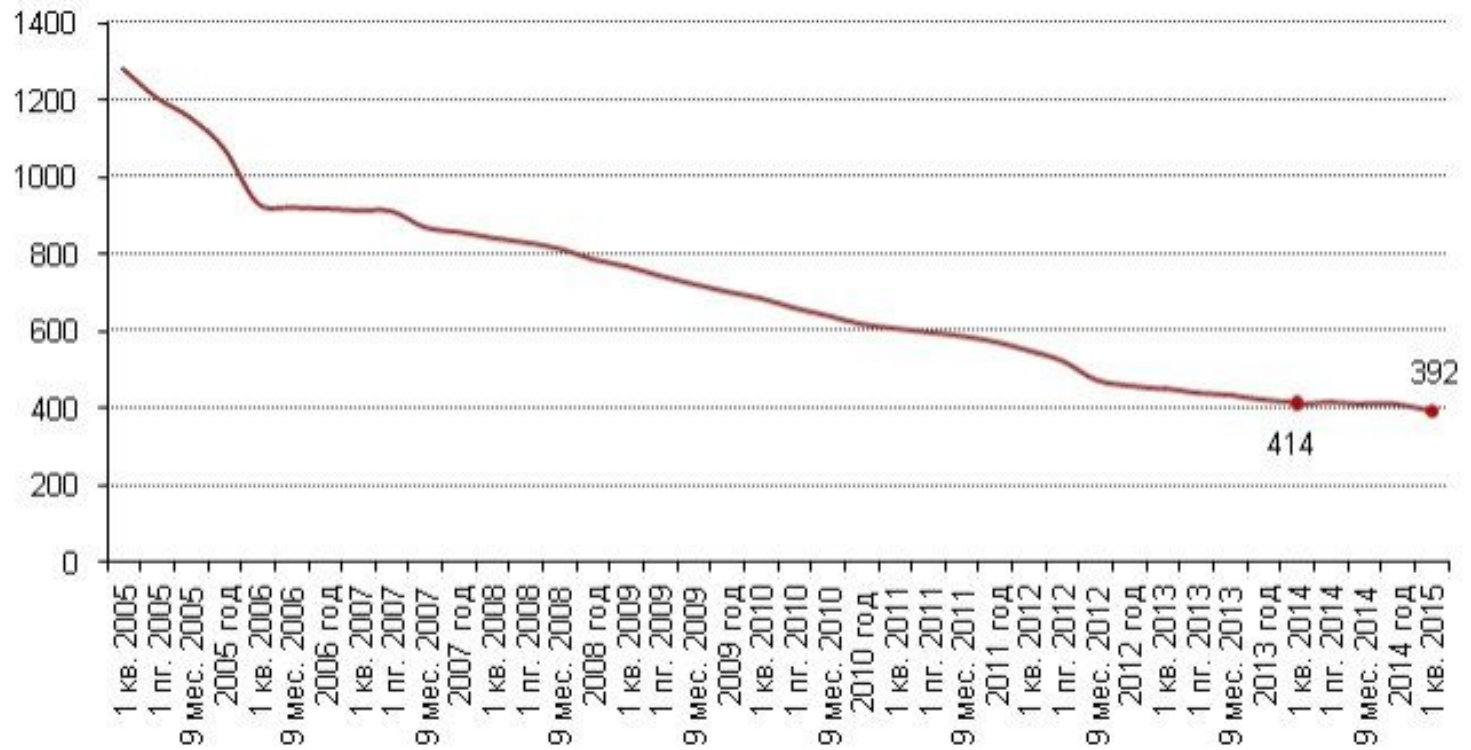
Страхование - это деятельность по формированию за счет денежных взносов граждан, предприятий, учреждений и организаций страховых фондов с целью возмещения убытков, причиненных в результате негативных, непредвиденных воздействий социальных, хозяйственных и природных обстоятельств, а также выплаты денежных 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

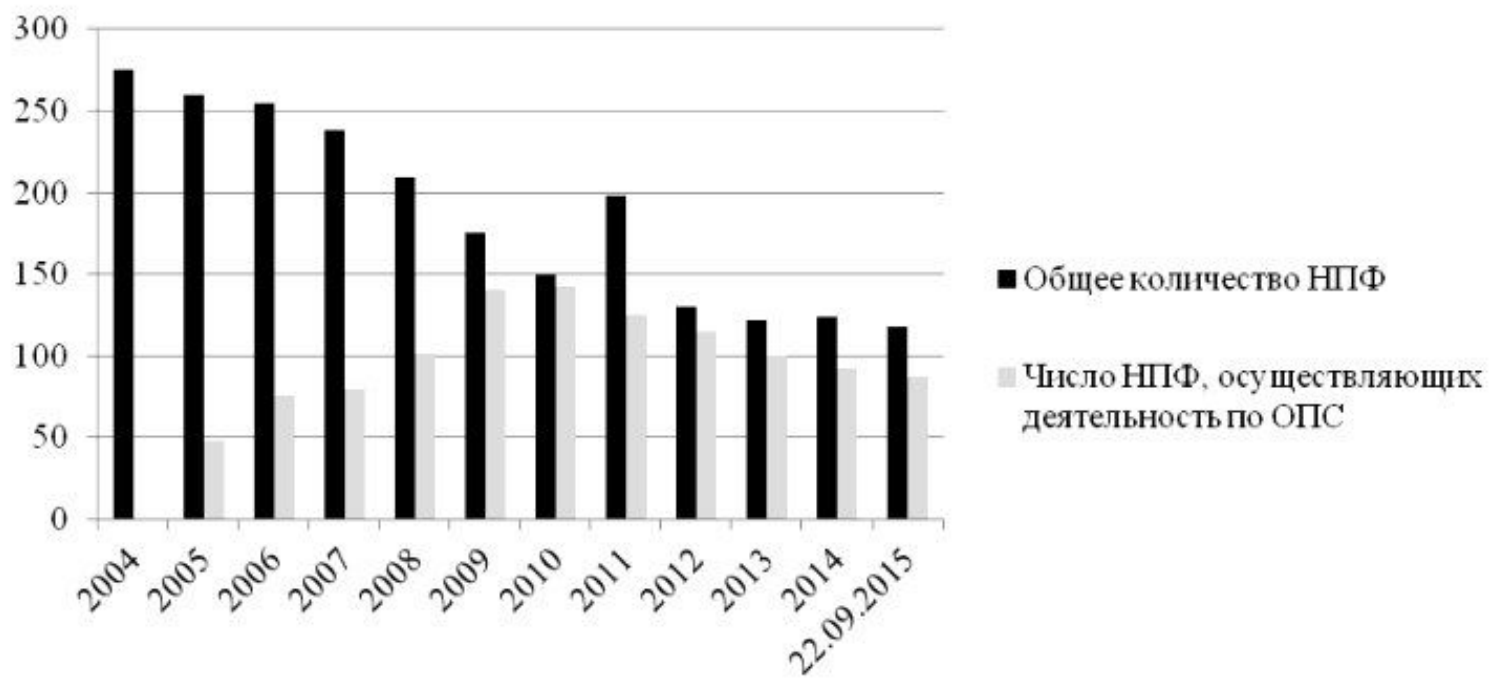
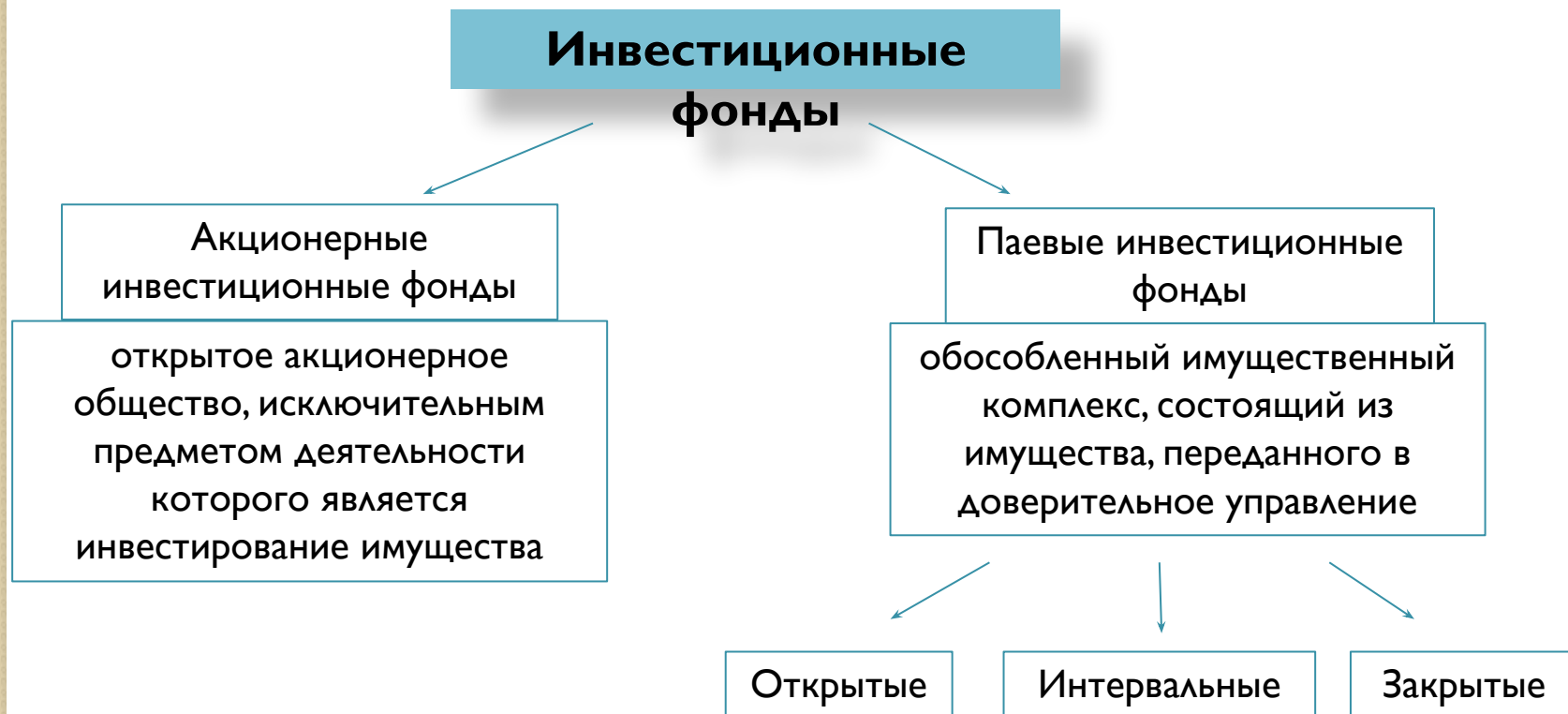


Рис. 3. Динамика количества НПФов в РФ (источник: данные Банка России)

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.