

Общие тенденции развития деятельности специализированных депозитариев-участников баз данных ПАРТАД во втором полугодии 2011г. – первом полугодии 2012г.

За анализируемый период в раскрытии информации через базы данных ПАРТАД «Депозитарии России», в среднем, принимало участие 20 специализированных депозитариев, что составляет 43,5% 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 90% рынка услуг данной категории институтов рынка коллективного инвестирования (**рис. 1**).

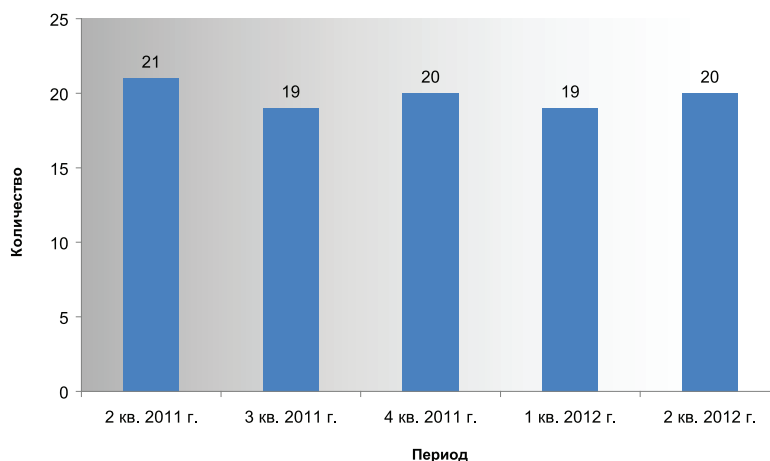


Рис. 1 Количество специализированных депозитариев

В исследуемом периоде (второе полугодие 2011г. – первое полугодие 2012г. включительно) показатели деятельности специализированных депозитариев, в целом, носили стабильный характер.

Так, общее количество обслуживаемых специализированными депозитариями клиентов, продолжив тенденции прошлых периодов, возросло на 5,8%: наибольший прирост произошел в числе негосударственных пенсионных фондов и составил 7,1%, в отличие от предыдущего анализируемого периода, когда количество НПФ сократилось в связи с ужесточением лицензионных требований.

Количество обслуживаемых специализированными депозитариями паевых инвестиционных фондов (ПИФ) увеличилось в отчетном периоде на 5,5%. Однако, анализ структуры работающих на рынке ПИФ по видам показывает сохраняющиеся на протяжении уже длительного периода тенденции: 63% ПИФов из общего числа функционирующих - закрытые, из них 61% - фонды недвижимости (данные с сайта НЛУ по состоянию на 30.06.2012), отмеченный в анализируемом периоде рост числа ПИФов обеспечивался, в основном, за счет данной категории фондов.

В свою очередь количество акционерных инвестиционных фондов (АИФ) во 2 квартале 2012 года сократилось на один фонд и составило - 5 фондов (**рис. 2**).

Необходимо отметить стабильный рост в анализируемом периоде количества клиентов специализированных депозитариев, не являющихся субъектами рынка коллективных инвестиций: в основном, это саморегулируемые организации различных сфер деятельности (строительство, арбитражные управляющие, оценщики), размещающие средства компенсационных фондов с использованием инструментов финансового рынка.

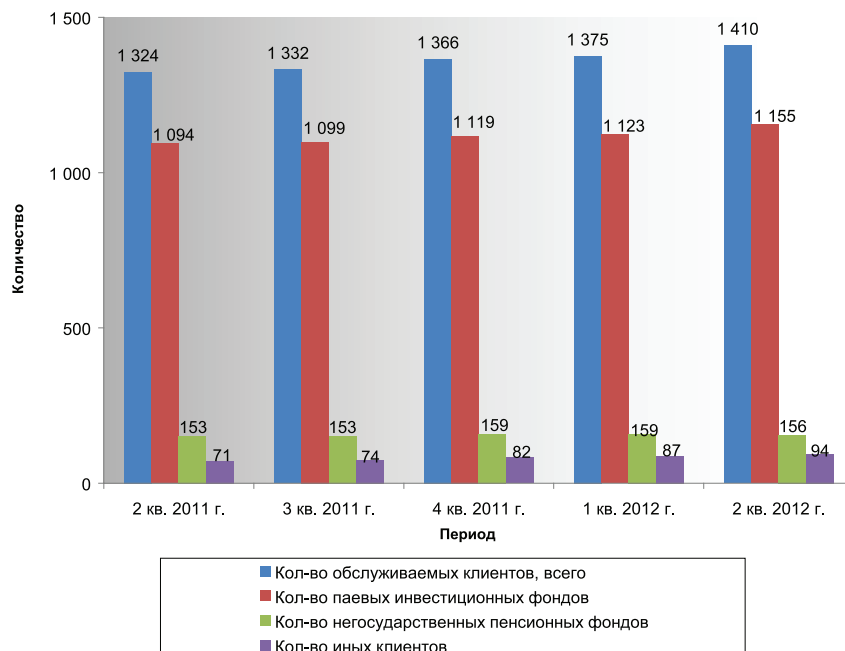


Рис. 2 Изменение количества клиентов, обслуживаемых специализированными депозитариями

Общая стоимость контролируемого специализированными депозитариями имущества за анализируемый период также возросла. Наибольший прирост стоимости имущества пришелся на стоимость чистых активов ПИФ и стоимость пенсионных резервов НПФ. Так, с начала 2 квартала 2011 года стоимость чистых активов ПИФ увеличилась по абсолютным значениям на 129 039 млн. руб., по относительным – на 12,6%. Увеличение стоимости пенсионных резервов НПФ за рассматриваемый период составило 8%.

Стабильная положительная динамика наблюдается в стоимости иного имущества, контролируемого специализированными депозитариями, включающего, помимо упомянутых выше средств компенсационных фондов СРО, пенсионные накопления ПФР, накопления для жилищного обеспечения военнослужащих, а также имущество, составляющее ипотечное покрытие. Необходимо отметить, что стоимость данного имущества составляет более половины от стоимости всего имущества, контролируемого специализированными депозитариями, в связи с чем рост общего показателя обусловлен, в большей степени, ростом именно стоимости данного вида имущества (рис. 3).

В свою очередь, стоимость чистых активов АИФ уменьшилась на 32,5%, однако, указанное сокращение не смогло повлиять на общую положительную тенденцию по обозначенному показателю в связи с незначительной долей объема стоимости чистых активов АИФ в общей стоимости контролируемого специализированными депозитариями имущества.

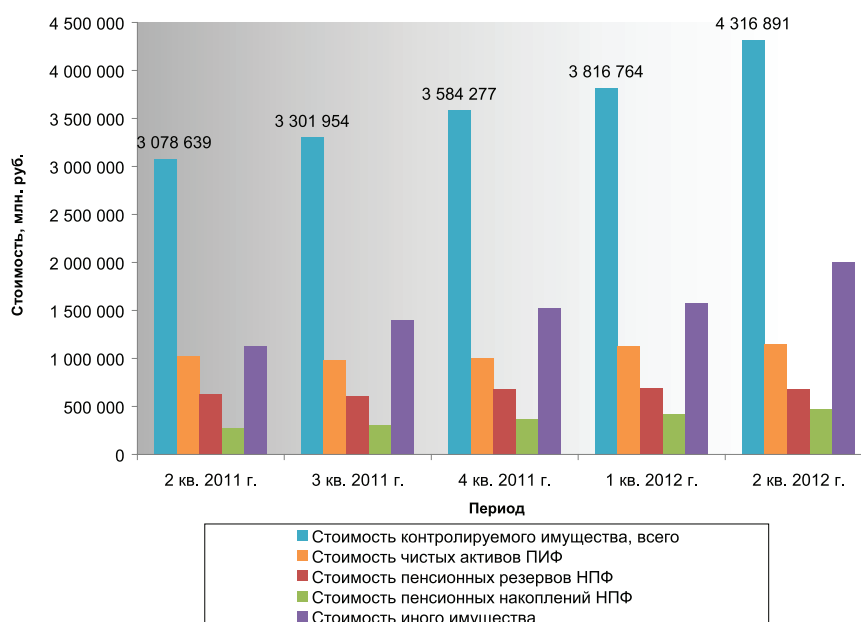


Рис. 3 Изменение стоимости контролируемого специализированными депозитариями имущества

Количество совершенных специализированными депозитариями операций с имуществом фондов уменьшилось на конец 2 кв. 2012г. в сравнении с концом 2 кв. 2011г. на 30 212 шт. (рис. 4).

Однако, на протяжении анализируемого периода по данному показателю наблюдались изменения, носящие нестабильный характер, постепенный рост количества операций сменялся падением. Так, если в 4 квартале 2011 года количество совершенных специализированными депозитариями операций увеличилось на 58 897 шт. и достигло отметки в 310 753 операции, то в дальнейшем наблюдается постепенный спад до отметки 221 644 операции во 2 квартале 2012 года. Пик спада по количеству операций в относительном выражении пришелся на 1 квартал 2012 года и составил, соответственно, 20,2%.

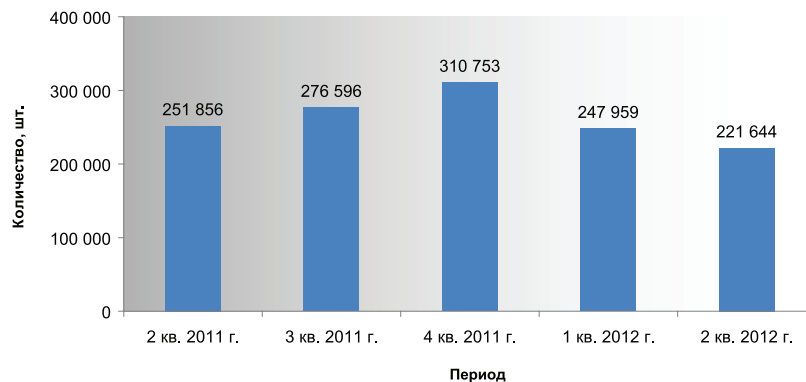


Рис. 4 Изменение количества совершенных специализированными депозитариями операций

В анализируемом периоде, по некоторым кварталам наблюдалась корреляция между количеством выявленных нарушений и числом проведенных специализированными депозитариями операций. Наиболее отчетливо обозначенная взаимосвязь наблюдалась в 4 квартале 2011 года, когда на пик по количеству совершенных специализированными депозитариями операций пришлось значительное увеличение выявленных ими нарушений (рис.5).

В целом, за рассматриваемый период общее количество выявленных специализированными депозитариями нарушений уменьшилось на 52,4% или по абсолютному значению на 969 нарушений.

В то же время, за исключением существенного прироста количества нарушений во 2 и 4 кварталах 2011 года, их среднее количество за остальные кварталы находится на уровне прошлых анализируемых периодов.

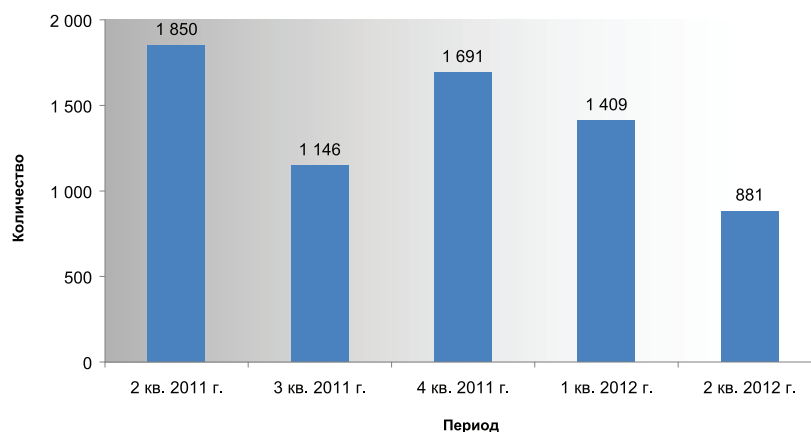


Рис. 5 Изменение количества выявленных специализированными депозитариями нарушений

Динамика показателей деятельности специализированных депозитариев – участников баз данных ПАРТАД во втором полугодии 2011 г. – первом полугодии 2012 г.

№	Показатель	2 кв. 2011 г.	3 кв. 2011 г.	4 кв. 2011 г.	1 кв. 2012 г.	2 кв. 2012 г.
1.	Кол-во специализированных депозитариев	21	19	20	19	20
2.	Кол-во обслуживаемых клиентов, в том числе:	1 324	1 332	1 366	1 375	1 410
3.	Кол-во паевых инвестиционных фондов	1 094	1 099	1 119	1 123	1 155
4.	Кол-во акционерных инвестиционных фондов	6	6	6	6	5
5.	Кол-во негосударственных пенсионных фондов	153	153	159	159	156
6.	Количество иных клиентов специализированных депозитариев	71	74	82	87	94
7.	Кол-во совершенных специализированными депозитариями операций с имуществом фондов	251 856	276 596	310 753	247 959	221 644
8.	Стоимость контролируемого специализированными депозитариями имущества, млн. руб., в том числе:	3 078 639	3 301 954	3 584 277	3 816 764	4 316 891
9.	Стоимость чистых активов ПИФ, млн. руб.	1 027 198	982 230	998 836	1 130 583	1 149 586
10.	Стоимость чистых активов АИФ, млн. руб.	8 855	6 678	6 925	6 296	5 977
11.	Стоимость пенсионных резервов НПФ, млн. руб.	632 721	610 880	678 638	686 211	683 500
12.	Стоимость пенсионных накоплений НПФ, млн. руб.	275 715	307 655	371 356	419 359	475 301
13.	Стоимость иного имущества, контролируемого специализированными депозитариями, млн. руб.	1 134 150	1 394 511	1 528 523	1 574 314	2 002 526
14.	Кол-во выявленных специализированными депозитариями нарушений	1 850	1 146	1 691	1 409	881