



МОСКОВСКАЯ  
БИРЖА

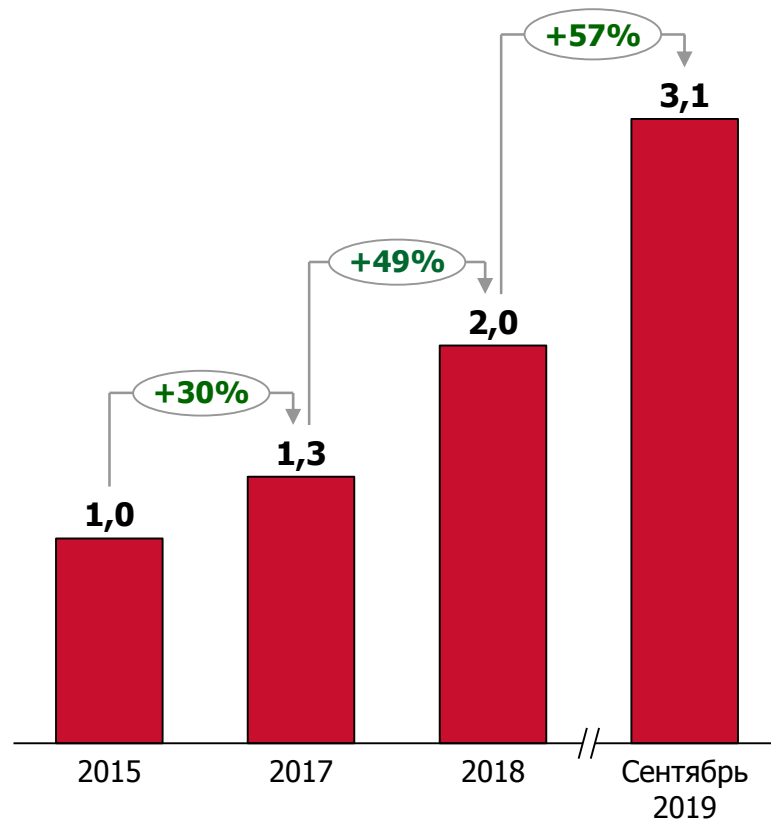
Ноябрь 2019

Биржа для частного инвестора

# Рекордный приток **розничных инвесторов** на фондовый рынок: ~100 тыс. новых клиентов в месяц с начала 2019 года

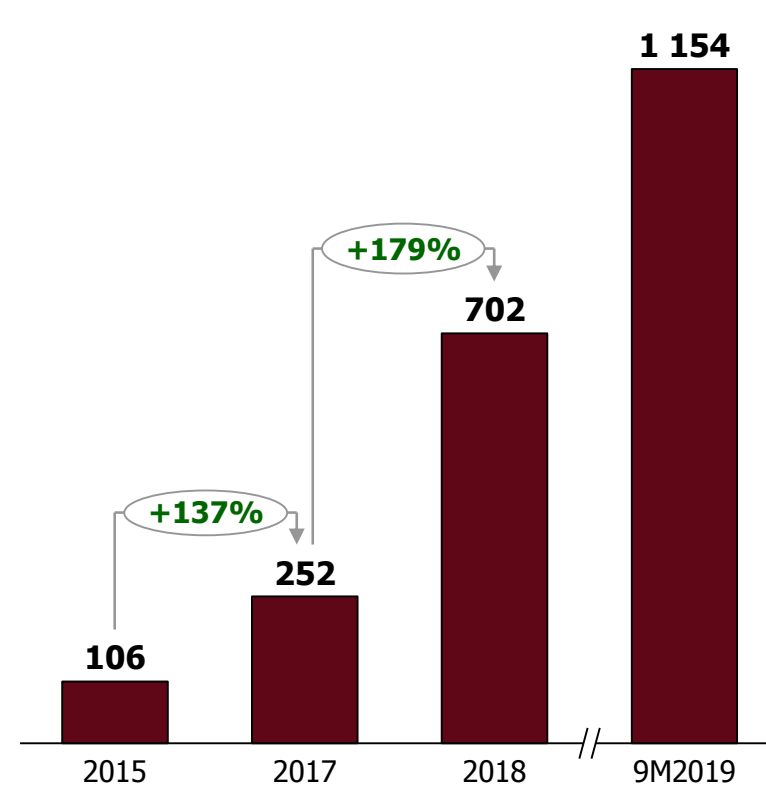
## Рост числа зарегистрированных физических лиц на фондовом рынке

млн уникальных клиентов



## Рост числа новых клиентов - физических лиц на фондовом рынке

тыс. уникальных клиентов

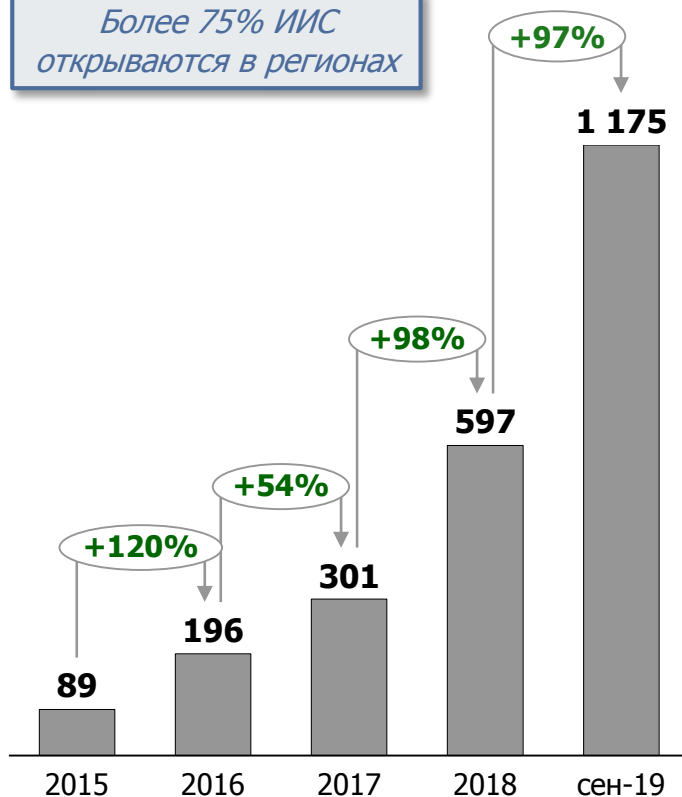


# В августе 2019 года на Московской бирже был открыт **миллионный ИИС**

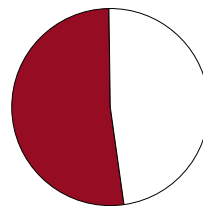
## Рост открытых счетов ИИС

Нарастающим итогом, тыс. счетов

Более 75% ИИС открываются в регионах

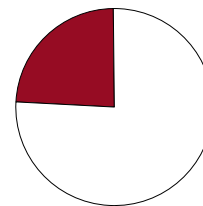


## Структура активов на ИИС



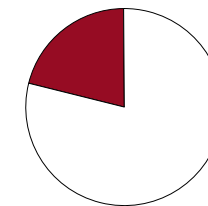
52%

Акции



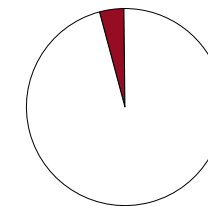
24%

Корпоративные облигации



21%

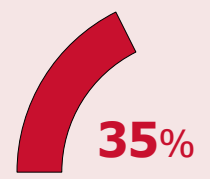
Государственные облигации



4%

ETF, БПИФ, ПИФ

## Возрастная структура владельцев ИИС



25 – 35 лет



35 – 45 лет



45 – 55 лет



старше 55 лет



18 – 25 лет

Более половины ИИС открыто гражданами в возрасте 25-45 лет



# НАЛОГОВЫЙ ИНСТРУМЕНТАРИЙ ЧАСТНОГО ИНВЕСТОРА



с 2015г.  
с 2016г.

## Индивидуальные инвестиционные счета:

**ИИС-А** – получение вычета до 52 тыс. руб. ежегодно,  
**ИИС-Б** – полное освобождение от НДФЛ дохода от торговых операций.

- 1 инвестор = только 1 ИИС, мин. срок существования ИИС - 3 года с даты его открытия,
- макс. взнос на ИИС - не более 1 млн. руб. в год.

НК РФ ч.2, п.1, ст.219.1  
пп.2 (ИИС-А), пп.3 (ИИС-Б).



с 2015г.  
с 2017г.

## Льгота на долгосрочное владение ценными бумагами:

**ЛДВ** – освобождение от НДФЛ дохода от торговых операций от 9 млн. руб. по бумагам:

- обращааемых на организованных торгах, а также паям ОПИФов,
- приобретенным не ранее 01.01.2014г. и находящимся в непрерывном владении не менее 3 полных лет,
- размер освобождаемого от НДФЛ дохода определяется по формуле: кол-во лет владения x 3 млн. рублей.

НК РФ ч.2, пп1, п.1, ст.219.1



с 2016г.  
с 2017г.

## Льгота на долгосрочное владение ценными бумагами hi-tech компаний:

**ЛДВ-РИИ** - полное освобождение от НДФЛ дохода от торговых операций по бумагам:

- включенных в Перечень ценных бумаг высокотехнологичного (инновационного) сектора экономики,
- приобретенным не ранее 01.01.2015г. и находящимся в непрерывном владении не менее 1 года.

НК РФ ч.2, абз.2, п.4.1., ст.284.2.1.



с 2018г.  
с 2018г.

## Освобождение от НДФЛ купонов

в размере до ключевая ставка ЦБ + 5%

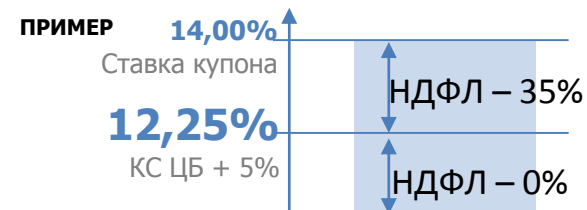
## корпоративных облигаций:

- российских организаций, номинированных в рублях,
- дата начала размещения которых не ранее 01.01.2017г.,
- обращааемых на организованных торгах.

НК РФ ч.2, абз.4, п.17.2, ст.217

## НДФЛ по купонам - 0% для облигаций:

ОФЗ, еврооблигаций МинФина, региональных облигаций



## Освобождение дохода в виде курсовой разницы от уплаты НДФЛ при продаже (погашении)

- облигаций внешних облигационных займов Российской Федерации (Еврооблигаций МинФина),
- номинированных в иностранной валюте,
- покупка, продажа (погашение) осуществлялась в иностранной валюте.

НК РФ ч.2, абз.22-23, п.13, ст.214.1

ПРИМЕР	ДО 2019	С 2019
19.06.2017 – Buy	Цена: 1 010 \$, ЦБ: 62 P/\$	19.06.2017 – Buy Цена: 1 010 \$, ЦБ: 62 P/\$
19.06.2018 – Sell	1 011 \$, 65 P/\$	19.06.2019 – Sell 1 011 \$, 65 P/\$
	$1011 \$ \times 65 P/\$ - 1010 \$ \times 62 P/\$ = 65\ 715 P - 62\ 620 P = 3\ 095 P$	$1011 \$ \times 65 P/\$ - 1010 \$ \times 65 P/\$ = (1011 \$ - 1010 \$) \times 65 P/\$ = 65 P$



МОСКОВСКАЯ  
БИРЖА

# Биржевые фонды на MOEX по базовым активам

**16** биржевых фондов на акции

**11** биржевых фондов на облигации

**1** биржевой фонд на товарные активы

АКЦИИ	Фонд	Формат	СЧА	Дивиденды
	FinEx RTS UCITS	ETF	USD	Реинвест.
	ITI FUNDS RTS EQUITY	ETF	USD	Выплата
1-й БПИФ	УК Сбербанк Индекс МосБиржи полной доходности «брутто»	БПИФ	RUB	Реинвест.
	FinEx MSCI USA UCITS	ETF	USD	Реинвест.
	FinEx MSCI USA IT UCITS	ETF	USD	Реинвест.
1-й БПИФ-USD	УК Альфа Капитал Технологии 100	БПИФ	USD	Реинвест.
<b>NEW</b>	УК Альфа Капитал S&P 500	БПИФ	USD	Реинвест.
<b>NEW</b>	УК Сбербанк S&P 500	БПИФ	USD	Реинвест.
<b>NEW</b>	ВТБ УИ Акций американских компаний	БПИФ	RUB	Реинвест.
<b>NEW</b>	ВТБ УИ Акции развив.стран	БПИФ	RUB	Реинвест.
1-й ETF-GBP	FinEx MCSI UK UCITS	ETF	GBP	Реинвест.
	FinEx MSCI Australia UCITS	ETF	USD	Реинвест.
	FinEx MCSI Japan UCITS	ETF	USD	Реинвест.
1-й ETF-EUR	FinEx MCSI Germany UCITS	ETF	EUR	Реинвест.
	FinEx MSCI China UCITS	ETF	USD	Реинвест.
	FinEx FFIN Kazakhstan Equity	ETF	KZT	Реинвест.

ТОВАРНЫЕ АКТИВЫ	Фонд	Формат	СЧА
с 17.10.13	FinEx Gold (LBMA Gold Price AM)	ETF	USD

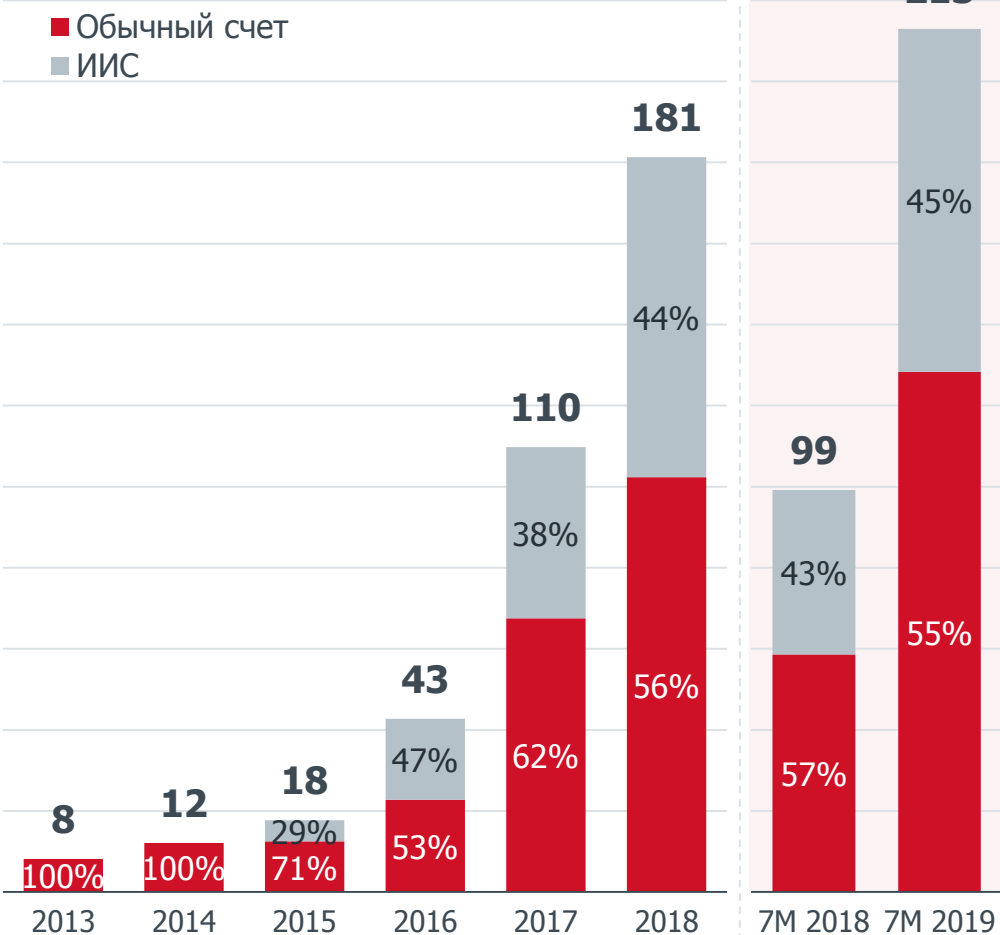
ОБЛИГАЦИИ	Фонд	Формат	СЧА	Купоны
с 16.05.14	FinEx Cash Equivalents	ETF	RUB	Реинвест.
<b>NEW</b> с 10.04.19	FinEx Cash Equivalents	ETF	USD	Реинвест.
<b>NEW</b> с 29.07.19	УИ Амер. корп.долг	БПИФ	RUB	Реинвест.
с 02.12.13	FinEx Rus Eurobonds	ETF	USD	Реинвест.
1-й ETF с 29.04.13	FinEx Rus Eurobonds	ETF	RUB	Реинвест.
с 17.04.18	ITI Funds Russia-focused	ETF	USD	Реинвест.
<b>NEW</b> с 08.02.19	УК Сбербанк Индекс Еврооблигаций	БПИФ	USD	Реинвест.
<b>NEW</b> с 25.01.19	УК Сбербанк Индекс Мосбиржи ОФЗ	БПИФ	RUB	Реинвест.
<b>NEW</b> с 21.02.19	ВТБ УИ Российские корп.облигации	БПИФ	RUB	Реинвест.
<b>NEW</b> с 23.07.19	УК ГПБ - Корп. Облигации 4г.	БПИФ	RUB	Реинвест.
<b>NEW</b> с 23.07.19	УК ГПБ - Корп. Облигации 2г.	БПИФ	RUB	Реинвест.



# Частные инвесторы идут в облигации

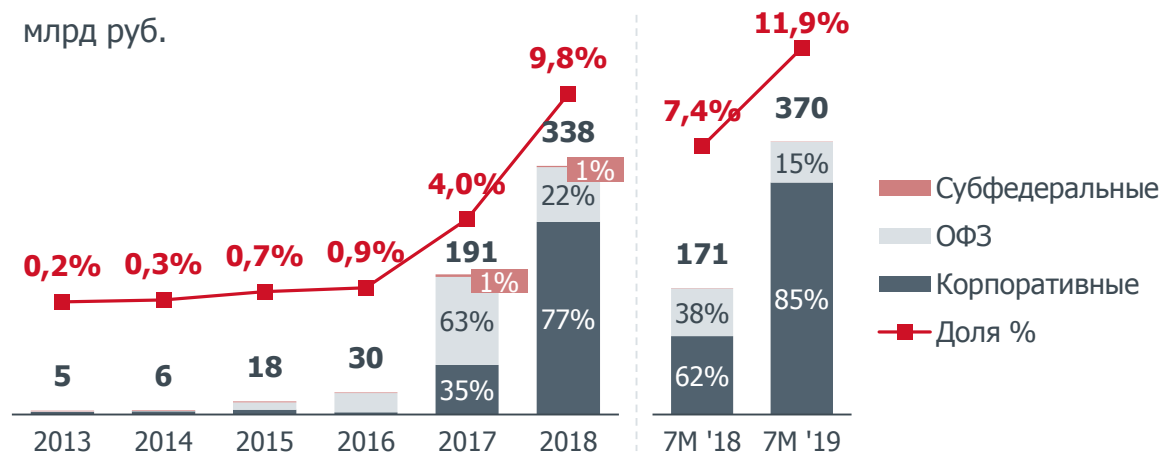
## Количество активных физ.лиц на рынке облигаций

тыс. шт.



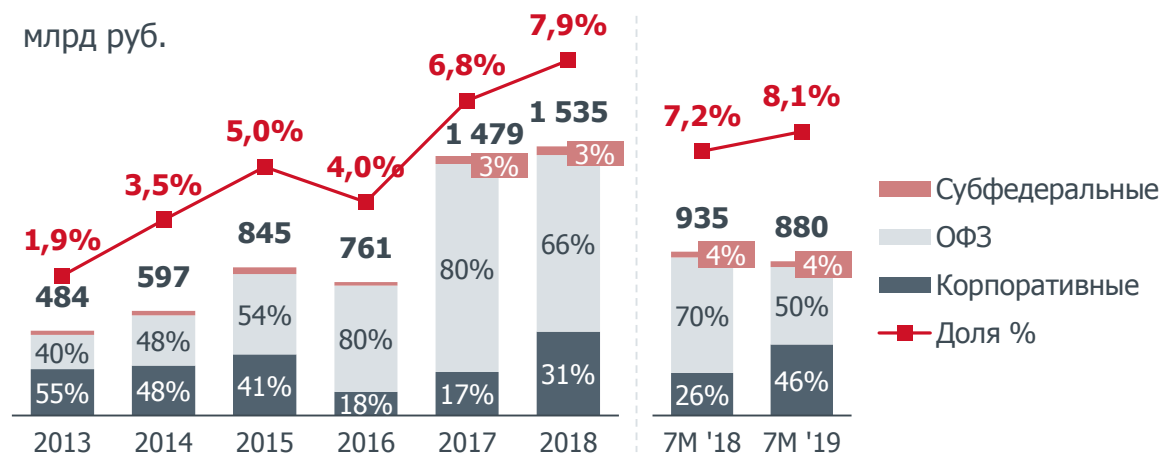
## Сумма сделок физ.лиц на первичном рынке облигаций

млрд руб.



## Сумма сделок физ.лиц на вторичном рынке облигаций

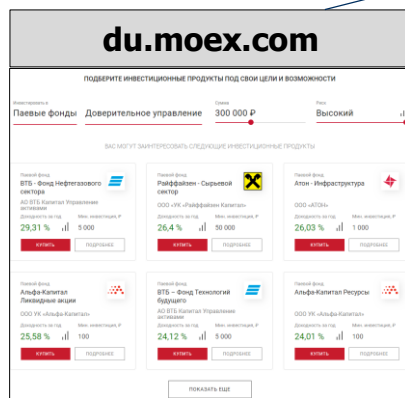
млрд руб.



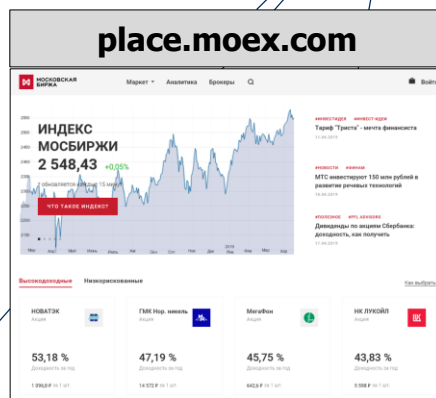
**МОСКОВСКАЯ  
БИРЖА**

Источник: Московская Биржа  
Активные клиенты – клиенты, совершившие как минимум одну сделку в год.

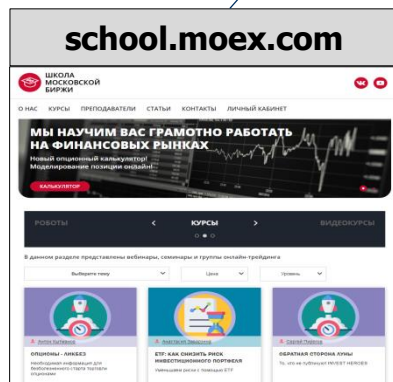
# ЭКОСИСТЕМА САЙТОВ И СЕРВИСОВ БИРЖИ ДЛЯ РОЗНИЧНОГО ИНВЕСТОРА



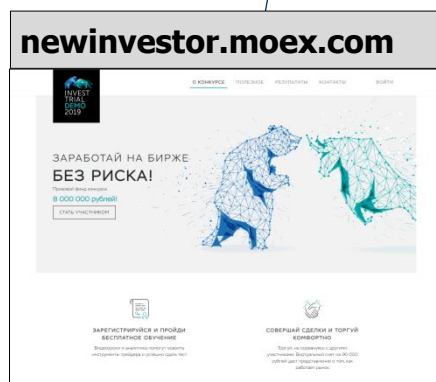
ВИТРИНА ПРОДУКТОВ  
ДОВЕРИТЕЛЬНОГО  
УПРАВЛЕНИЯ



ИНВЕСТИЦИОННЫЙ  
МАРКЕТПЛЕЙС (ВИТРИНА)

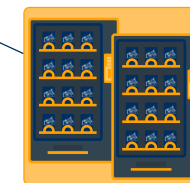


ШКОЛА МОСКОВСКОЙ БИРЖИ

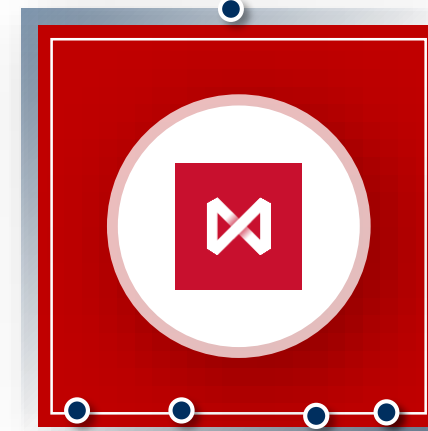


ИНВЕСТ-ТРИАЛ

витрины



Платформа МОЕХ



- Депозиты
- ОФЗ-н
- Паи ПИФ
- Страховые продукты

# Заявление об ограничении ответственности

НЕ ДЛЯ ПУБЛИКАЦИИ ИЛИ РАСПРОСТРАНЕНИЯ ПОЛНОСТЬЮ ИЛИ В ЧАСТИ В США, АВСТРАЛИИ, КАНАДЕ ИЛИ ЯПОНИИ.

- Настоящая презентация была подготовлена и выпущена Публичным акционерным обществом «Московская Биржа ММВБ-ПТС» (далее – «Компания»). Если нет какой-либо оговорки об ином, то Компания считается источником всей информации, изложенной в настоящем документе. Данная информация предоставляется по состоянию на дату настоящего документа и может быть изменена без какого-либо уведомления.
- Настоящая презентация либо ее копии не могут быть перемещены или перевезены в Соединенные Штаты Америки или на их зависимые и иные территории или прямо или косвенно распространены в Соединенных Штатах Америки или на их зависимых и иных территориях в соответствии с Положением S Закона США о ценных бумагах 1933 г., с учетом изменений и дополнений (далее – «Закон о ценных бумагах»), за исключением случаев распространения настоящей презентации среди «квалифицированных институциональных покупателей» в значении Правила 144A Закона о ценных бумагах. Любой случай несоблюдения данных ограничений может считаться нарушением законодательства Соединенных Штатов о ценных бумагах. Данная презентация не является офертой или продажей ценных бумаг в Соединенных Штатах. Группа Московской Биржи не зарегистрировала и не намерена регистрировать никакие ценные бумаги в Соединенных Штатах или осуществлять публичное предложение ценных бумаг в Соединенных Штатах.
- Настоящая презентация не представляет собой рекламу или публичное предложение ценных бумаг в какой-либо юрисдикции. Данная презентация не предназначена для публичного распространения в какой-либо юрисдикции. Доступ к настоящему документу предназначен только для заинтересованных лиц на том основании, что: (А) если данные лица являются гражданами Соединенного Королевства либо зарегистрированы в Соединенном Королевстве, то они попадают под действие статей 19 и 49 Приказа 2005 г., изданного на основании Закона «О финансовых услугах и рынках» 2000 г. (Финансовая реклама); или (Б) данные лица находятся за пределами Соединенного Королевства, и в соответствии с действующим законодательством имеют право на получение настоящего документа. Получатели данного документа в юрисдикциях за пределами Соединенного Королевства должны узнать и соблюдать применимые требования законодательства.
- Данный документ не является, не формирует и не должен рассматриваться в качестве предложения или же приглашения для продажи или участия в подписке, или же, как побуждение к приобретению или же к подписке на какие-либо ценные бумаги, а также этот документ или его часть или же факт его распространения не являются основанием и на них нельзя полагаться в связи с каким-либо предложением, договором, обязательством или же инвестиционным решением, связанными с ним, равно как и он не является рекомендацией относительно ценных бумаг компании.
- Изложенная в данном документе информация не являлась предметом независимой проверки. В нем также не содержится каких-либо заверений или гарантий, сформулированных или подразумеваемых и никто не должен полагаться на достоверность, точность и полноту информации или мнения, изложенного здесь. Никто из Компании или каких-либо ее дочерних обществ или аффилированных лиц или их директоров, сотрудников или работников, консультантов или их представителей не принимает какой-либо ответственности (независимо от того, возникла ли она в результате халатности или чего-то другого), прямо или косвенно связанной с использованием этого документа или иным образом возникшей из него.
- Данная презентация содержит прогнозные заявления. Все включенные в настоящую презентацию заявления, за исключением заявлений об исторических фактах, включая, но, не ограничиваясь, заявлениями, относящимися к нашему финансовому положению, бизнес-стратегии, планам менеджмента и целям по будущим операциям являются прогнозными заявлениями. Эти прогнозные заявления включают в себя известные и неизвестные риски, факторы неопределенности и иные факторы, которые могут стать причиной того, что наши нынешние показатели, достижения, свершения или же производственные показатели, будут существенно отличаться от тех, которые сформулированы или подразумеваются под этими прогнозными заявлениями. Данные прогнозные заявления основаны на многочисленных презумпциях относительно нашей нынешней и будущей бизнес-стратегии и среды, в которой мы ожидаем осуществлять свою деятельность в будущем. Важнейшими факторами, которые могут повлиять на наши нынешние показатели, достижения, свершения или же производственные показатели, которые могут существенно отличаться от тех, которые сформулированы или подразумеваются этими прогнозными заявлениями являются, помимо иных факторов, следующие:
  - восприятие рыночных услуг, предоставляемых Компанией и ее дочерними обществами;
  - волатильность (а) Российской экономики и рынка ценных бумаг и (б) секторов с высоким уровнем конкуренции, в которых Компания и ее дочерние общества осуществляют свою деятельность;
  - изменения в (а) отечественном и международном законодательстве и налоговом регулировании и (б) государственных программах, относящихся к финансовым рынкам и рынкам ценных бумаг;
  - ростом уровня конкуренции со стороны новых игроков на рынке России;
  - способность успевать за быстрыми изменениями в научно-технической среде, включая способность использовать расширенные функциональные возможности, которые популярны среди клиентов Компании и ее дочерних обществ;
  - способность сохранять преемственность процесса внедрения новых конкурентных продуктов и услуг, равно как и поддержка конкурентоспособности;
  - способность привлекать новых клиентов на отечественный рынок и в зарубежных юрисдикциях;
  - способность увеличивать предложение продукции в зарубежных юрисдикциях.

Прогнозные заявления делаются только на дату настоящей презентации, и мы точно отрицаем наличие любых обязательств по обновлению или пересмотру прогнозных заявлений в настоящей презентации в связи с изменениями наших ожиданий, или перемен в условиях или обстоятельствах, на которых основаны эти прогнозные заявления.