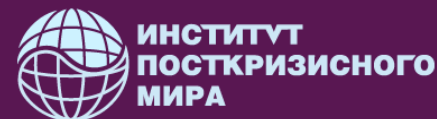


Изучение инвестиционной активности потенциальных инвесторов

Результаты исследования

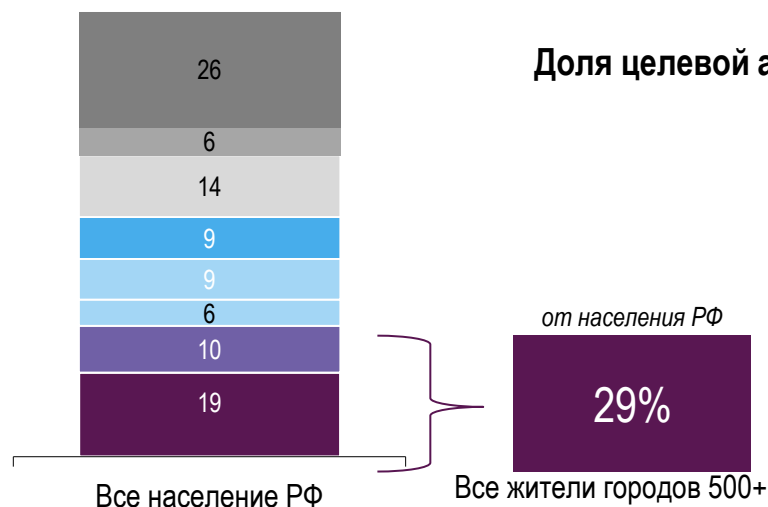


Параметры исследования

1. **Опрос финансово активного населения РФ** – людей в возрасте от 18 до 55 лет, пользовавшихся за последние 1–2 года любыми из следующих финансовых инструментов: *любые вклады в банках, любые виды кредитов, любые виды банковских карт (кроме тех, кто пользуется зарплатными картами и больше ничем другим), инвестиционные услуги (акции, облигации, паи в ПИФах, ОФБУ, срочные инструменты фондового рынка), металлические счета в банках, интернет- и мобильный банк, накопительное страхование жизни, негосударственные пенсионные фонды (НПФ), при этом проживающие:*
 - ✦ В городах с населением от 500 тыс. и более (**опрос по месту жительства**). 1500 респондентов.
 - ✦ В одиннадцати городах-миллионниках (**онлайн** опрос). 3300 респондентов, 300 человек в каждом городе.
2. **Опрос учащейся молодежи в возрасте 16-22 лет**, проживающей в городах с населением от 500 тыс. жителей и более: *старшеклассники (9-11-й класс школы), студенты вузов, ссузов и проф.учебных заведений, курсанты.*
3. **Серия интервью** с действующими и потенциальными инвесторами.
4. **Креативные фокус-группы** с инвесторами и финансово активным населением (Москва).

данные в % всего населения

- село
- посёлок городского типа
- город с населением менее 50 тыс.
- город с населением от 50 до 100 тыс.
- город с населением от 100 до 250 тыс.
- город с населением от 250 до 500 тыс.
- город с населением от 500 тыс. до 1 млн
- город с населением 1 млн и более



от населения РФ

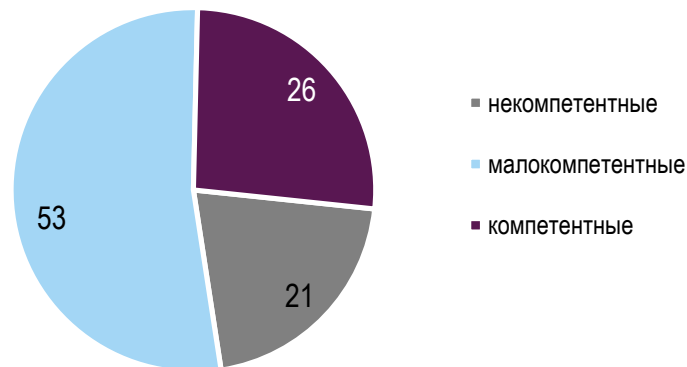
10, 47%

Финансов активные горожане,
18-55, проживающие в городах 500+

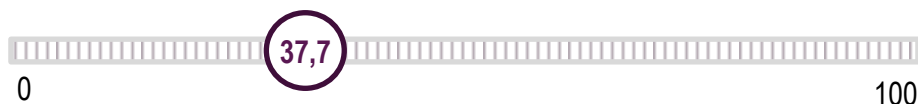
Информированность о фондовом рынке и акциях

Группы по уровню инвестиционной компетентности

данные в % от всех опрошенных



- Для оценки уровня инвестиционной грамотности был построен **Индикатор инвестиционной компетентности**:



- Среднее значение Индикатора составило **37,7** баллов из 100, т.е. **общий уровень инвестиционной компетентности - НИЗКИЙ**.

О чем знают потенциальные инвесторы

Финансовые инструменты

- Осведомлены о **традиционных, «классических»** инструментах вложения денег и слабо знакомы с современными.

Индексы фондового рынка

- Индекс ММВБ знают всего 6%, РТС – 3%. Большинство считают, что ситуацию на рынке отражает **цена нефти – 28%** или **курс доллара - 26%**.

Места, где покупают акции

- 26%** хотят купить акции прямо у **эмитента**, 16% – на фондовой бирже. В брокерской или управляющей компании – 12% опрошенных.

Защита инвестора

- 73%** считают, что законы не защищают вкладчиков, только 10% думают иначе, 17% затрудняются с ответом.



ФОМ

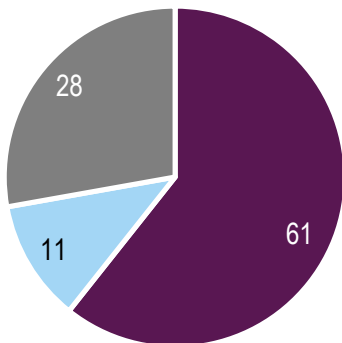


Представления респондентов об акциях

Акции – выгодно, но рискованно

Вкладывать деньги в акции...

данные в % от всех опрошенных

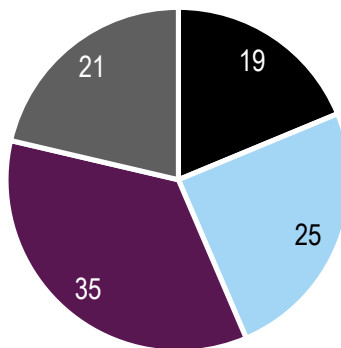


- выгодно, но рискованно
- надёжно, но не прибыльно
- затрудняюсь ответить

Акции – сложный инструмент

Прибыль при вложениях в акции...

данные в % от всех опрошенных

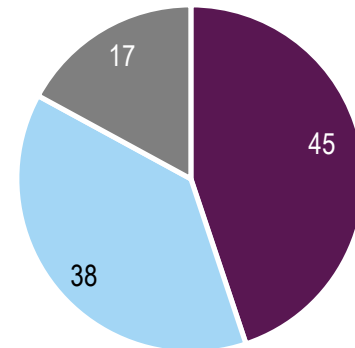


- за счёт дивидендов
- за счёт перепродажи
- по-разному - иногда за счёт дивидендов, а иногда за счёт перепродажи
- затрудняюсь ответить

Ответственность – на инвесторе?

Кто должен компенсировать потери

данные в % от всех опрошенных



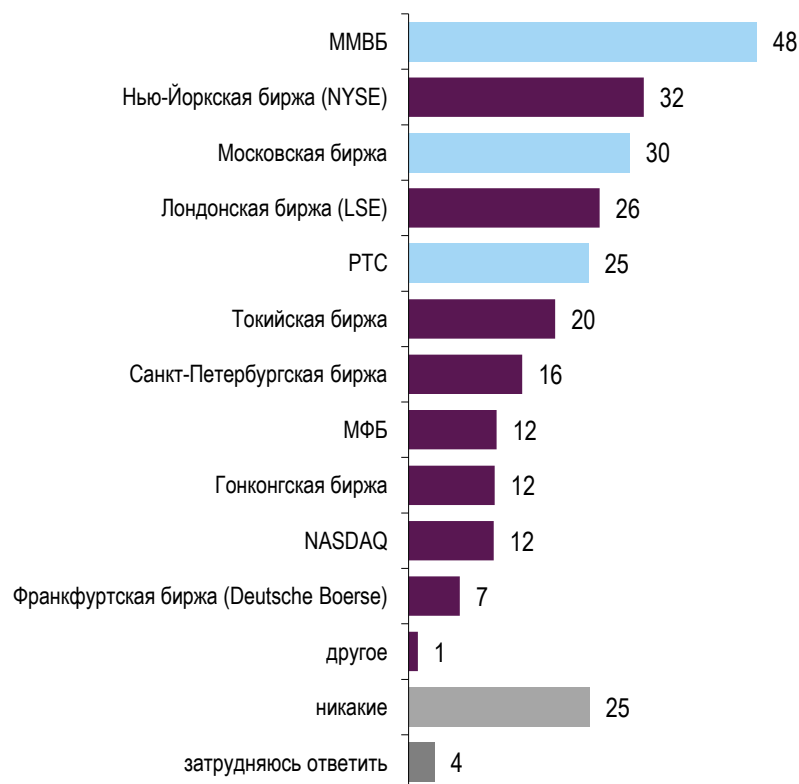
- никто не обязан
- государство должно
- затрудняюсь ответить

- ✦ Риски связывают с возможным **снижением стоимости акций**. **Реже** - опасения мошенничества или банкротства эмитента.
- ✦ Имидж инвестора: это **особые люди** – образованные, опытные, экономически грамотные (21%), азартные авантюристы (21%), богатые (16%), имеющие интуицию, чутье (14%).

Представления респондентов о фондовом рынке

Известность российских и иностранных бирж

данные в % от всех опрошенных



Оценка положения дел на рынке ценных бумаг за год

данные в % от всех опрошенных



Долгосрочные финансовые цели и инструменты их достижения

Долгосрочные финансовые цели

данные в % от всех опрошенных



✦ Финансовые инструменты для достижения этих целей люди используют консервативные:

✦ 58% - **вклады** (48% - в Сбербанке, 15% - в другом банке).

✦ 58% - **кредиты**.

✦ Сложные и современные инструменты редки:

✦ 6% - НПФ.

✦ 2% – полис накопительного страхования.

✦ 1% – металлический счет.

✦ 1% – акции.

✦ менее 1%– паи или вложения в срочный рынок.



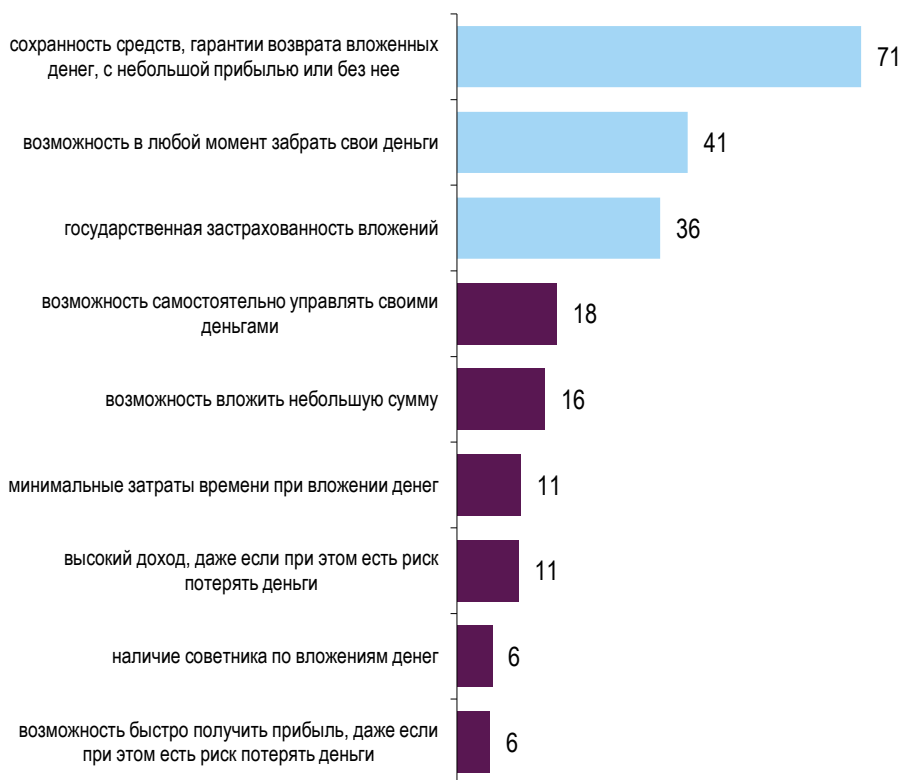
ФОМ



Выбор финансовых инструментов и компаний

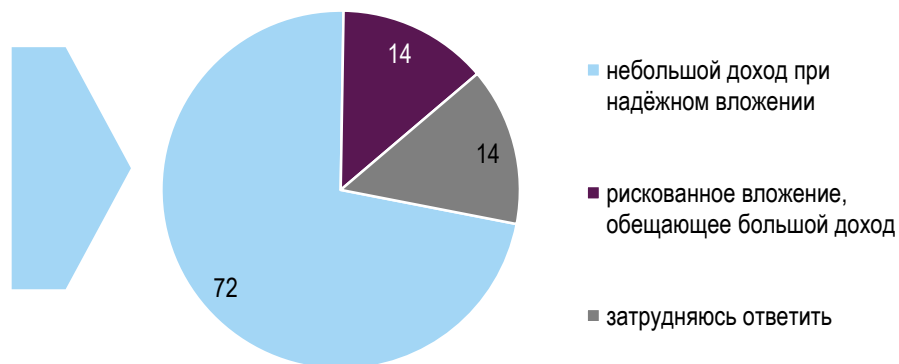
Что важно при выборе финансового инструмента

данные в % от всех опрошенных



Риск или надежность

данные в % от всех опрошенных

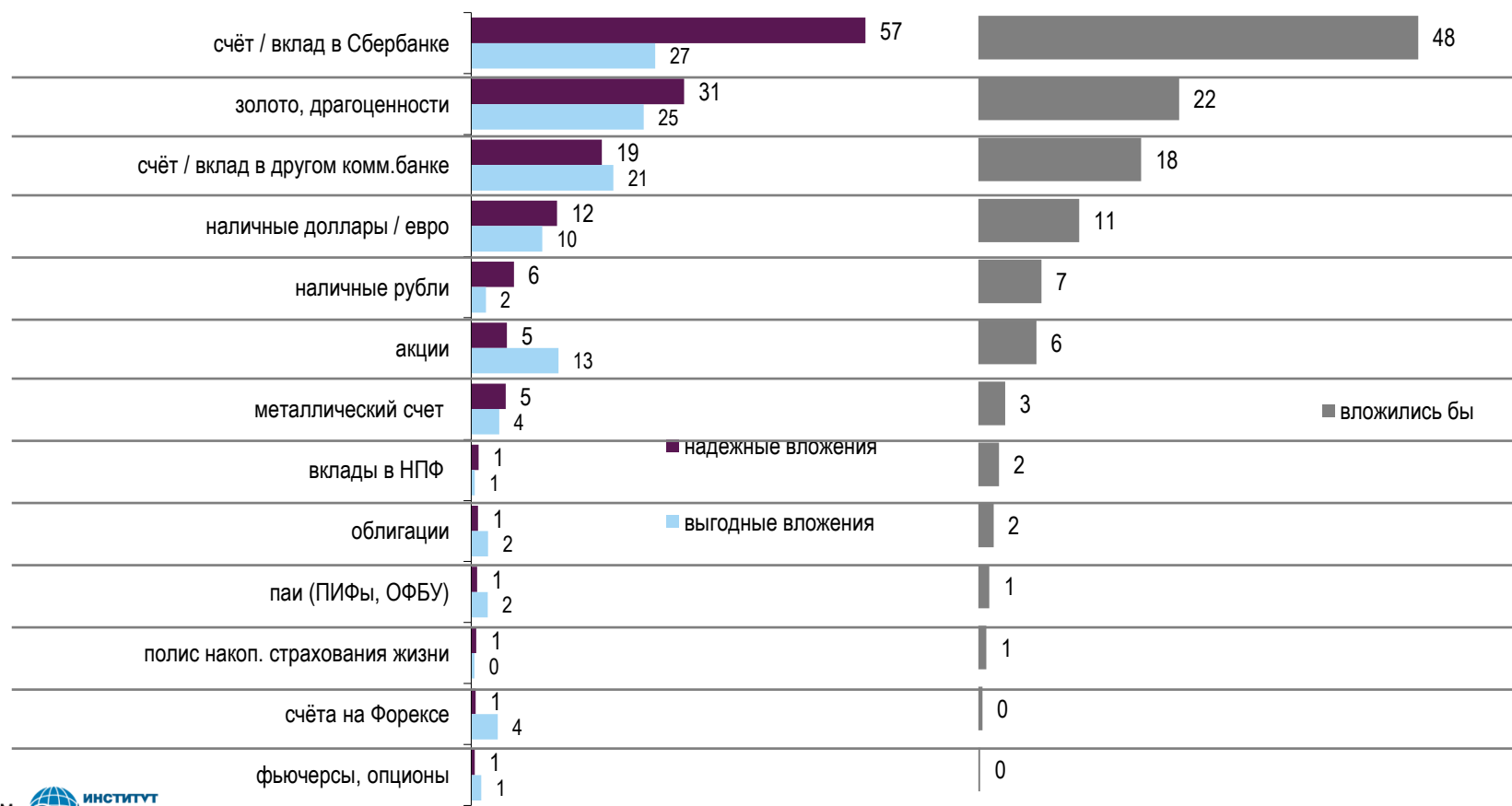


- ✦ Ключевые приоритеты финансово активных граждан при вложении денег – это **сохранение средств, а не преумножение**.
- ✦ Поэтому большинство мыслит **очень короткими горизонтами вложений**: пятая часть опрошенных ориентируются на срок от **полугода до года**, еще примерно столько же – от **года до двух лет**, 11% – от двух до трех лет, 10% – три года и более. Горизонт вложений чуть удлинится у тех, кто ориентируется на ценные бумаги.

Гипотетические предпочтения при выборе финансовых инструментов

Представления о надёжности, выгоде и гипотетические предпочтения финансовых инструментов

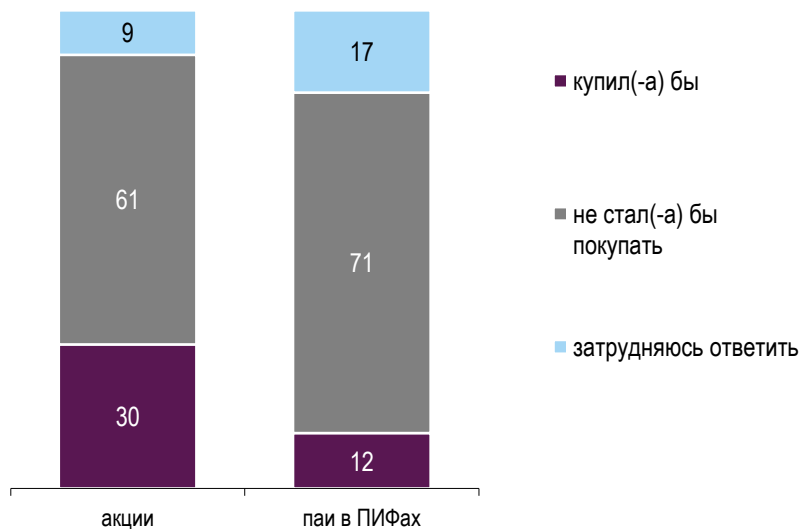
данные в % от всех опрошенных



Интерес к инвестированию в акции

Гипотетический интерес к покупке акций и паев
(купили бы, если бы позволяли финансовые возможности)

данные в % от всех опрошенных



Опыт владения акциями

- ✦ Есть у **27% финансово активных горожан**, но это «пассивный» опыт. Всего 6% респондентов стали обладателями акций «активным» путем: 4% купили их на предприятии, по 1% – через брокерскую компанию или по IPO.

Планы покупки ценных бумаг

- ✦ **Всего 3% респондентов планируют покупать** акции или паи, из них 2% купили бы акции, еще 1% – паи, и столько же – и паи, и акции.

Гипотетические суммы

- ✦ 22% вложили бы до 30 тыс. рублей, 12% – от 30 до 100 тыс. рублей, 8% – более 100 тыс. рублей.

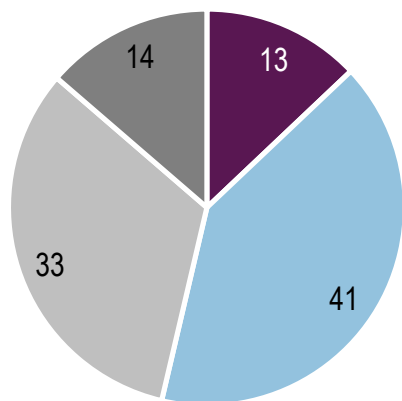
Инвестиционные стратегии

- ✦ 44% хотят самостоятельно управлять вложениями, 45% - получать дивиденды, 27% - торговать акциями.

Потенциал рынка инвестирования

Группы по инвестиционным намерениям

данные в % от всех опрошенных



■ высокий уровень намерений
1 669 тыс. человек

■ средний уровень намерений
5 256 тыс. человек

■ низкий уровень намерений
4 215 тыс. человек

■ не имеют намерений
1 763 тыс. человек

- ✦ Для оценки потенциала рынка частного инвестирования на основе результатов вопроса нами был построен **Индекс инвестиционных намерений**. Выделено 4 группы по степени готовности включиться в инвестиционную деятельность.

Завтрашний день фондового рынка

- ✦ Наиболее ресурсные и продвинутые: мужчины, половина в возрасте **25–34 лет**, две трети - с **высшим образованием**, наиболее **обеспеченные**, высокий статус, живут в крупных городах, но не миллионниках.
- ✦ **79% ежедневно в интернете.**
- ✦ 56% водят автомобиль, 27% летают на самолетах, 22% путешествуют за рубеж, 36% покупают через интернет, пользуясь услугой доставки товаров.
- ✦ 46% - высокая склонность к рискованным вложениям – потенциальные **«спекулянты»**.
- ✦ 41% - средняя склонность к риску – **«долгосрочные инвесторы»**.
- ✦ Интерес к инвестированию выше в **Екатеринбурге** и **Казани**, ниже всего – в Москве и Санкт-Петербурге.

Основные барьеры и возможные драйверы массового инвестирования

Основной барьер – нехватка информации

данные в % от всех опрошенных



Главные драйверы – сохранение и преумножение денег

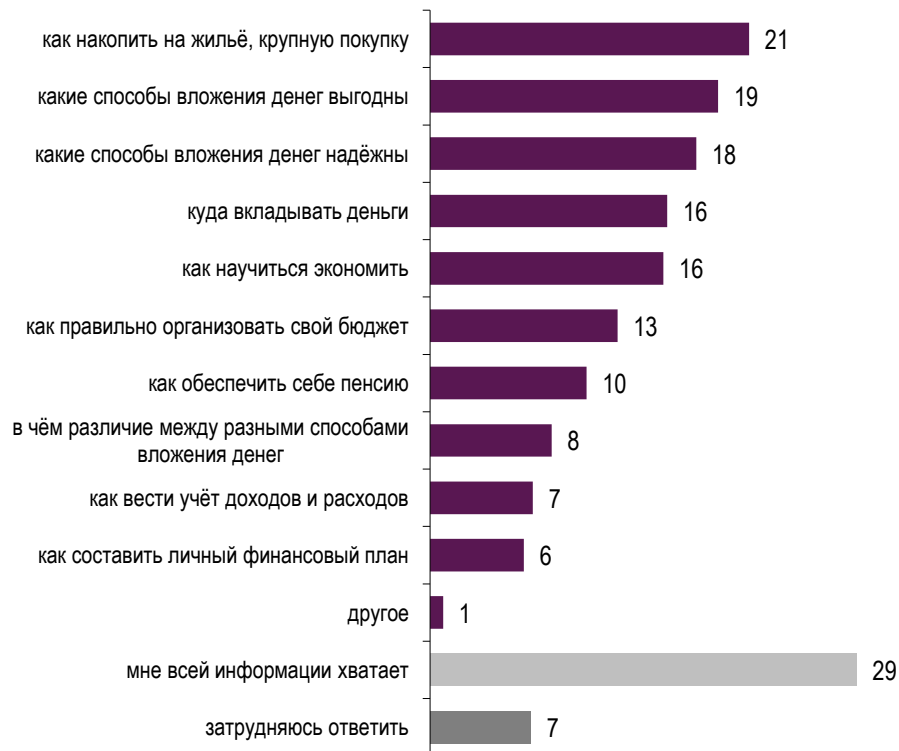
данные в % от всех опрошенных



Востребованность финансовой информации

Интересующая информация о финансах

данные в % от всех опрошенных



Наличие информации о рынке и ее понятность

- 41% информация о том, как инвестировать, не попадает, среди остальных она 37% непонятна и только 15% понятна.

Потребность в информации об инвестировании

- Людей интересует в первую очередь информация более общего порядка о том, как управлять финансами. 50% интересуются вопросами инвестирования в ценные бумаги.

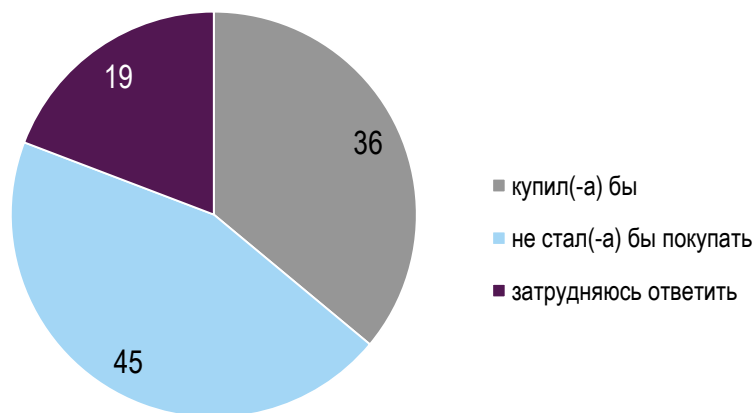
Влияние рекламы

- Потенциальные инвесторы – вне влияния рекламы инвестиционных компаний: чаще всего встречается **реклама банков** (76%), причем в основном Сбербанка (62%) и ВТБ (24%).
- Второе место – **Форекс** (15%) и **НПФы** (13%), а реклама компаний, работающих на фондовом рынке, попала всего 5–6% опрошенных.

Интерес к инвестированию среди молодежи

Интерес к покупке акций среди молодежи

данные в % от всех опрошенных



Интерес к финансовой информации

- ✦ Деньги и финансы **не являются особенно популярной темой** для разговоров в подростковой и молодежной среде. При этом большее влияние в таких обсуждениях оказывает на молодежь их **собственное окружение**, нежели семья.
- ✦ Примерно 60% опрошенных хотели знать больше о покупке и продаже ценных бумаг – акций и паёв.

Финансовое образование

- ✦ Около 40% учащихся посещали в школе или институте **учебные курсы** на тему финансов, чаще всего это экономика – как в школах (20%), так и в профессиональных и высших учебных заведениях (26%).

Игры на финансовую тему

- ✦ **30% играли в игры, связанные с финансами**, из таких игр более всего популярна «Монополия».