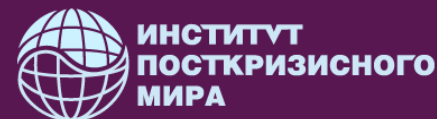


# Изучение инвестиционной активности потенциальных инвесторов

---

Результаты исследования

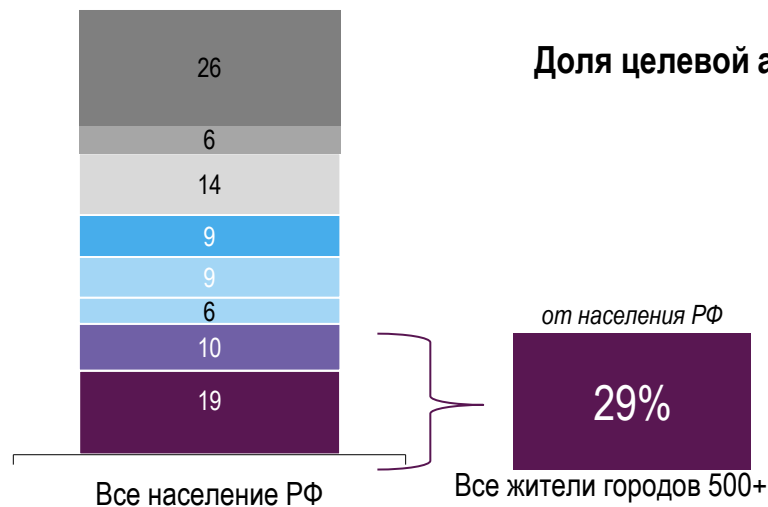


# Параметры исследования

- 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



## Доля целевой аудитории от населения РФ

от населения РФ

29%

от населения РФ

10, 47%

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



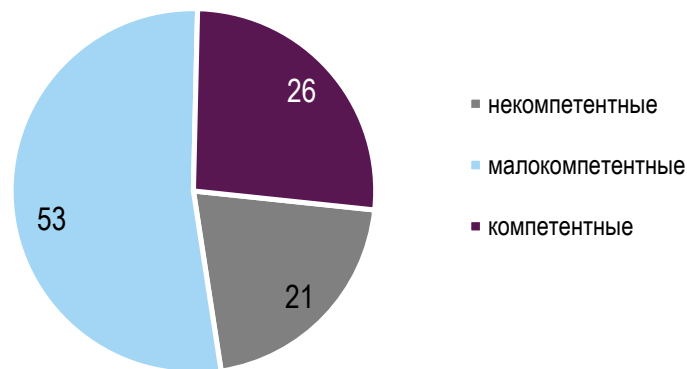
ФОМ



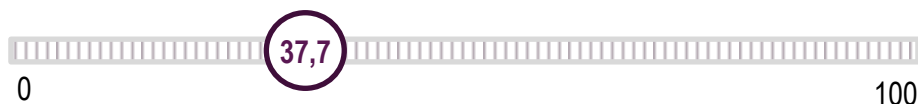
# Информированность о фондовом рынке и акциях

## 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.

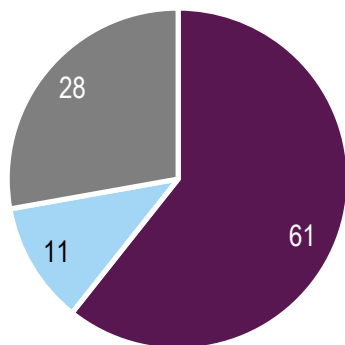


# Представления респондентов об акциях

## Акции – выгодно, но рискованно

### Вкладывать деньги в акции...

данные в % от всех опрошенных

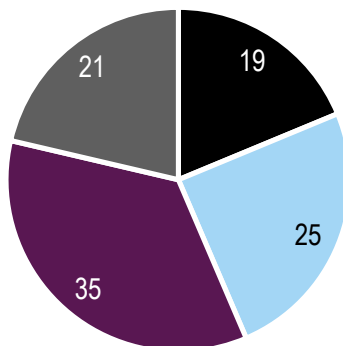


- выгодно, но рискованно
- надёжно, но не прибыльно
- затрудняюсь ответить

## Акции – сложный инструмент

### Прибыль при вложениях в акции...

данные в % от всех опрошенных

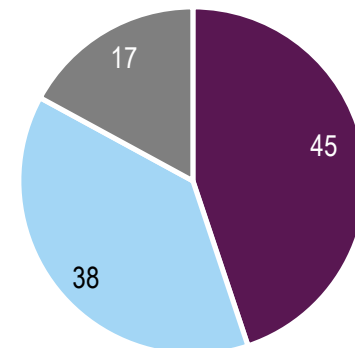


- за счёт дивидендов
- за счёт перепродажи
- по-разному - иногда за счёт дивидендов, а иногда за счёт перепродажи
- затрудняюсь ответить

## Ответственность – на инвесторе?

### Кто должен компенсировать потери

данные в % от всех опрошенных



- никто не обязан
- государство должно
- затрудняюсь ответить

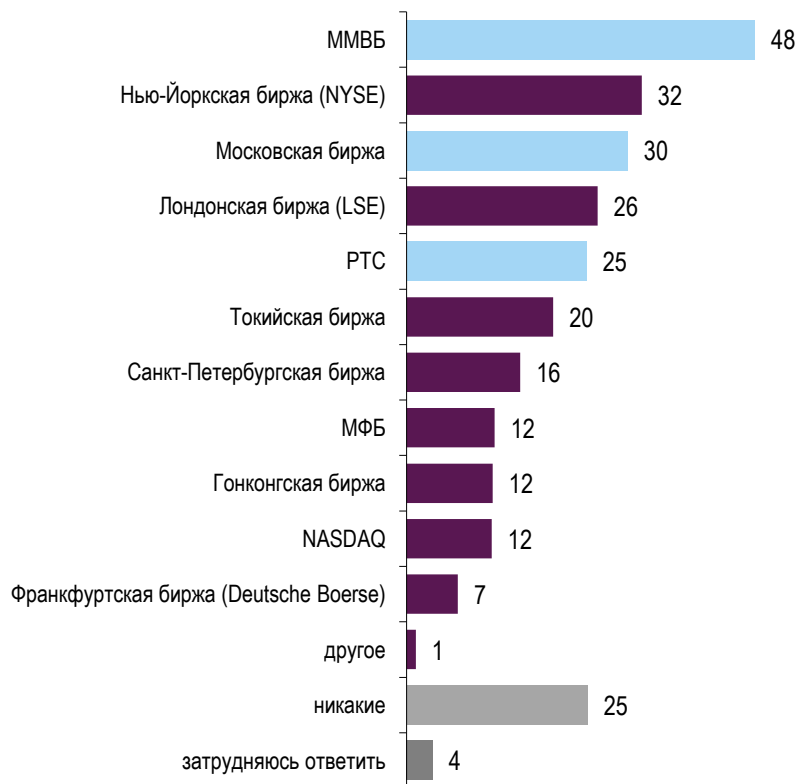
- ✦ Риски связывают с возможным **снижением стоимости акций**. **Реже** - опасения мошенничества или банкротства эмитента.
- ✦ Имидж инвестора: это **особые люди** – образованные, опытные, экономически грамотные (21%), азартные авантюристы (21%), богатые (16%), имеющие интуицию, чутье (14%).



# Представления респондентов о фондовом рынке

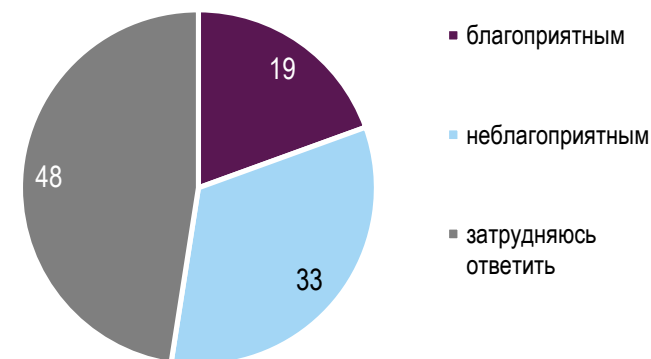
## Известность российских и иностранных бирж

данные в % от всех опрошенных



## Оценка положения дел на рынке ценных бумаг за год

данные в % от всех опрошенных



- ✦ Большинство (88%) не следят за ситуацией на **российском фондовом рынке**, следят только 10%; информацию о ситуации вспоминают нейтральную, чаще всего – курсы валют (4%).
- ✦ При этом ассоциации со словом «биржа» вполне нейтральны; а про сами биржи многие слышали.
- ✦ **НО: 59% считают обстановку в стране неблагоприятной** для инвестирования; **44%** думают, что и через год она будет такой же.

# 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.

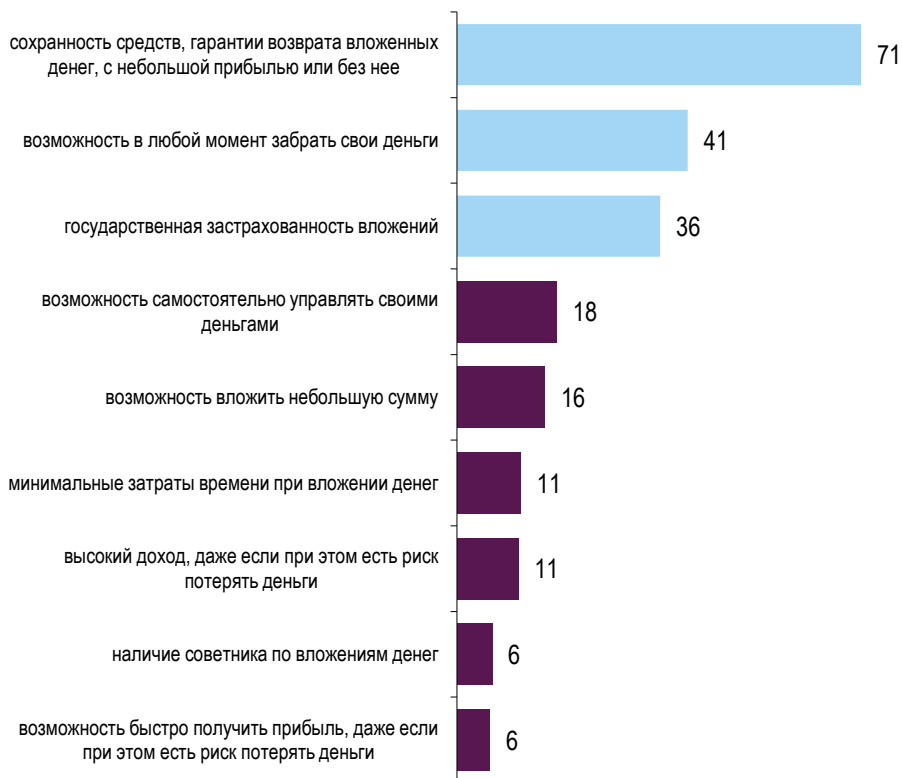
◆ менее 1%– паи или вложения в срочный рынок.



# Выбор финансовых инструментов и компаний

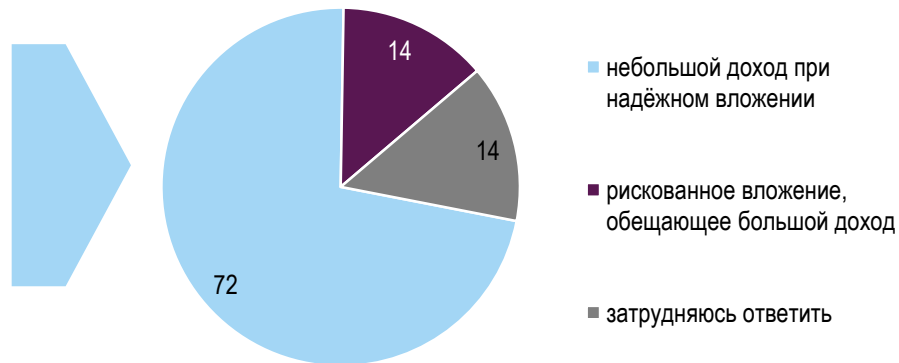
## Что важно при выборе финансового инструмента

данные в % от всех опрошенных



## Риск или надежность

данные в % от всех опрошенных

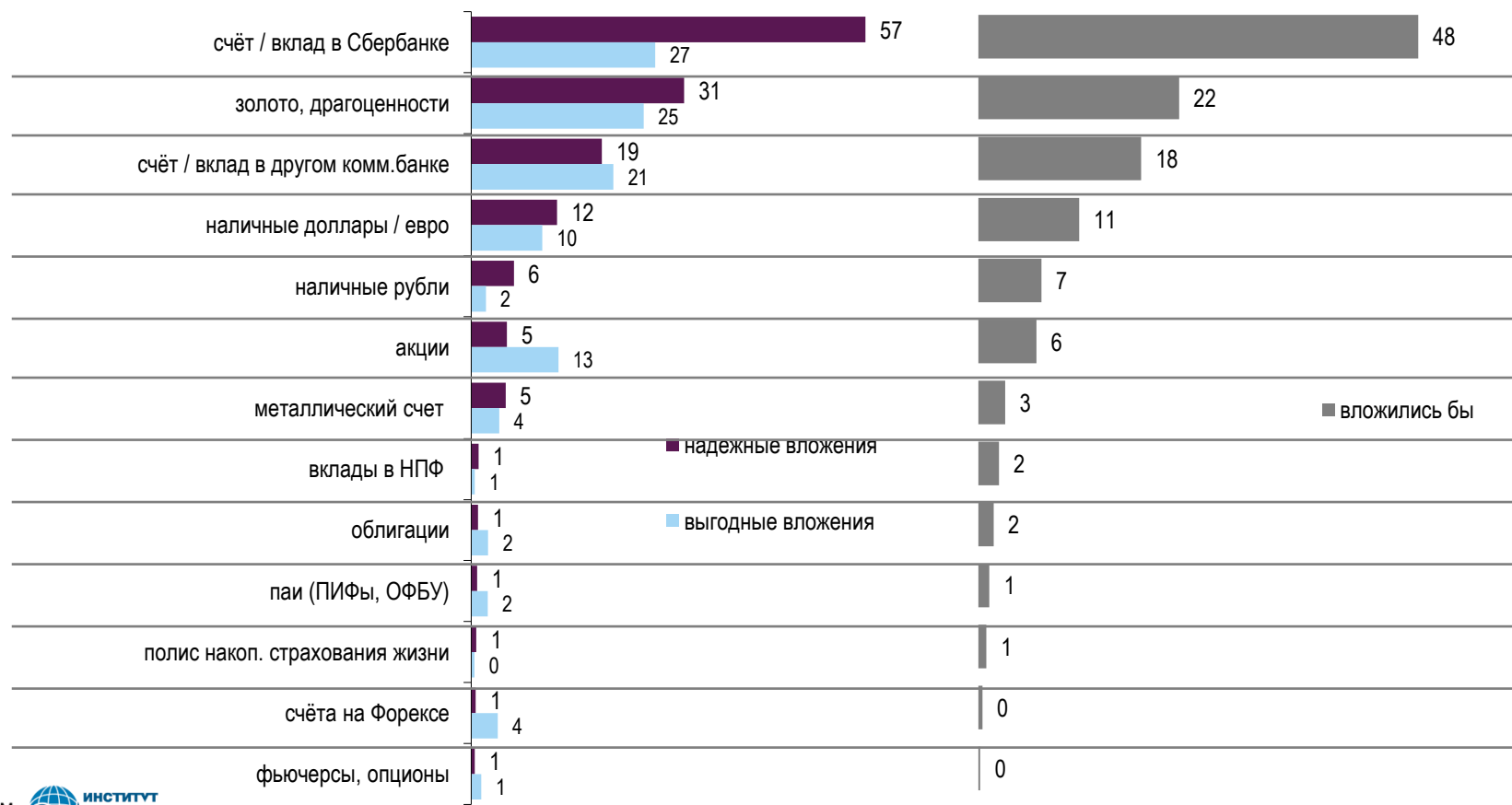


- ✦ Ключевые приоритеты финансово активных граждан при вложении денег – это **сохранение средств, а не преумножение.**
- ✦ Поэтому большинство мыслит **очень короткими горизонтами вложений**: пятая часть опрошенных ориентируются на срок от **полугода до года**, еще примерно столько же – от **года до 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 надежности, выгоде и гипотетические предпочтения финансовых инструментов

данные в % от всех опрошенных

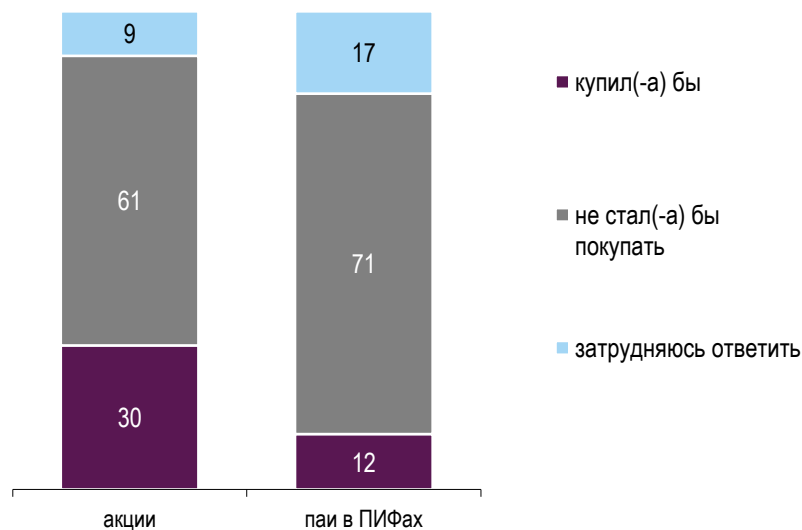




# Интерес к инвестированию в акции

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.

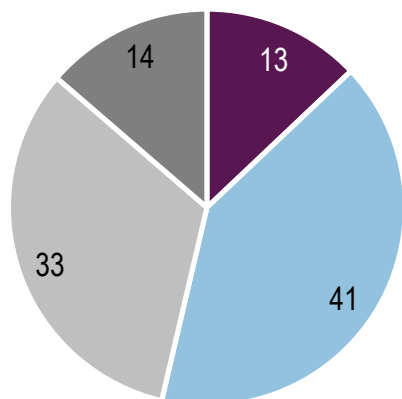
## Инвестиционные стратегии

- ✦ 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

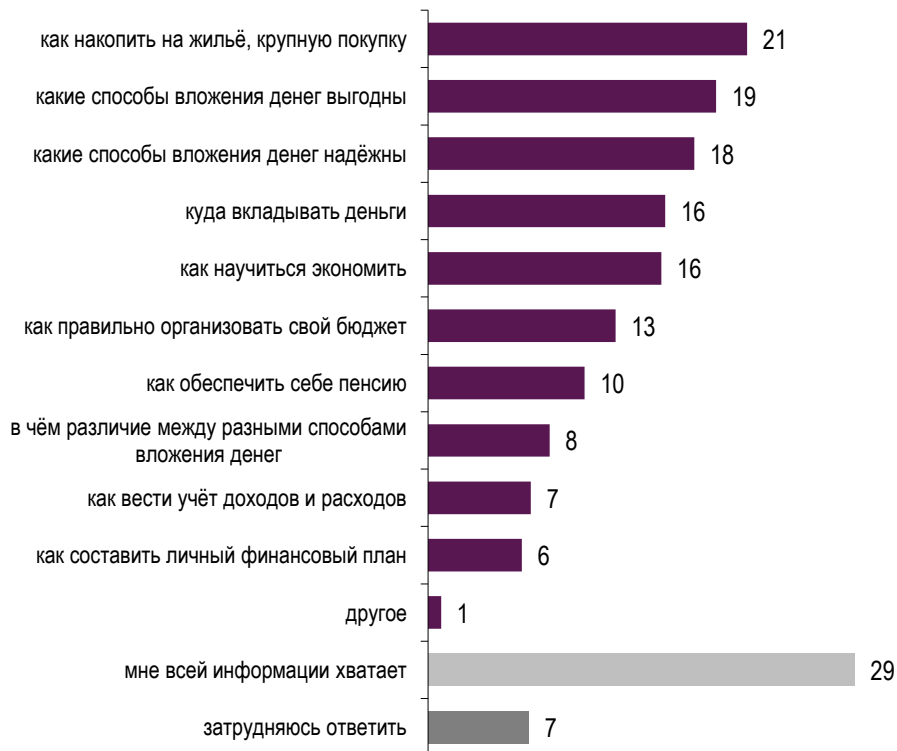
данные в % от всех опрошенных



# 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.



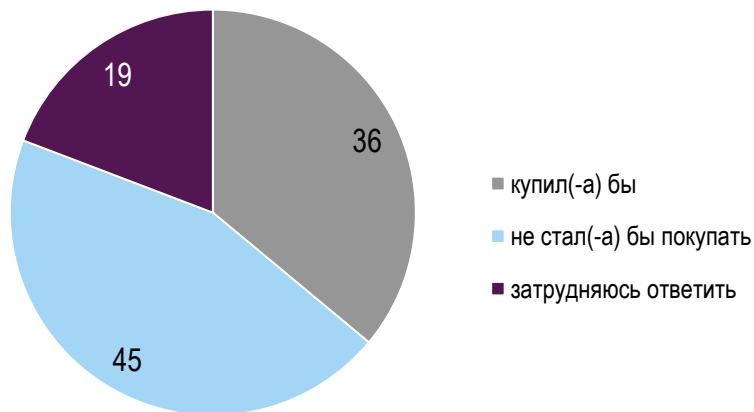
ФОМ



# 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».

