

FRANK RG



Мои
Инвестиции

Отношение розничных инвесторов к фондовому рынку в 2024 году

— Совместное исследование Frank RG и VTB Мои Инвестиции

Декабрь 2024

Среднестатистический инвестор пришел на фондовый рынок в течение последних 3 лет и инвестирует до 20% всех своих сбережений

По итогам опроса, 40% опрошенных инвесторов пришли на рынок от 1 года до 3 лет назад. Почти 20% респондентов открыли свой первый брокерский счет менее чем 1 год назад. Таким образом, около **60%** инвесторов пришли на рынок **в последние 3 года**.

При этом у 48% респондентов доля размещенного капитала в инвестициях составляет **5-20% от всех сбережений**. И только у 4% опрошенных от 80 до 100% капитала размещено на фондовом рынке.

Большинство опрошенных инвесторов в 2024 году увеличивали свои инвестиции в фондовый рынок: **63% опрошенных** регулярно или иногда **пополняли счет в течение года** и у 59% доля инвестиций в капитале увеличилась по сравнению с 2023 годом.

Среди респондентов с опытом инвестирования всего 9% продали портфель и вывели деньги со счета.

63% Регулярно или иногда пополняли брокерский счет в течение года

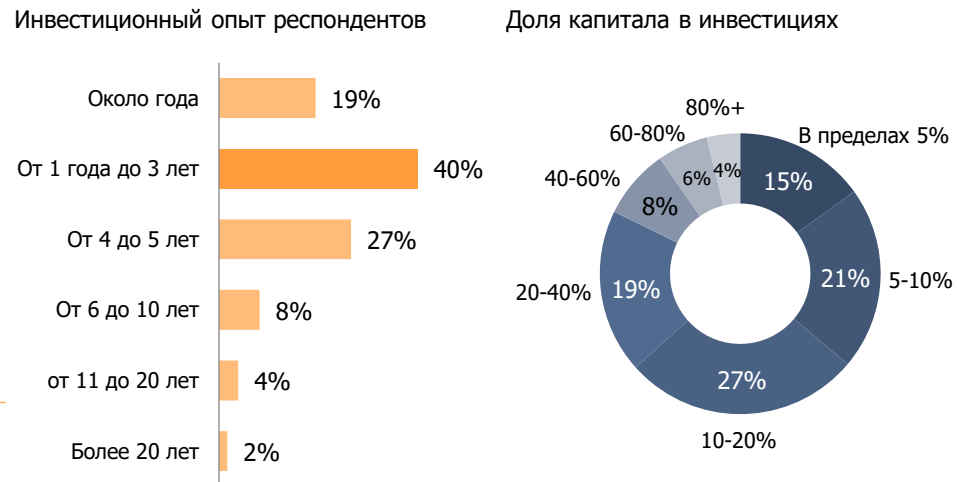
59% увеличили долю инвестиций в капитале по сравнению с 2023 годом

Данные факторы указывают на то, что активность инвесторов сохраняется высокой в 2024 году, несмотря на неопределенность на рынке и высокие ставки.

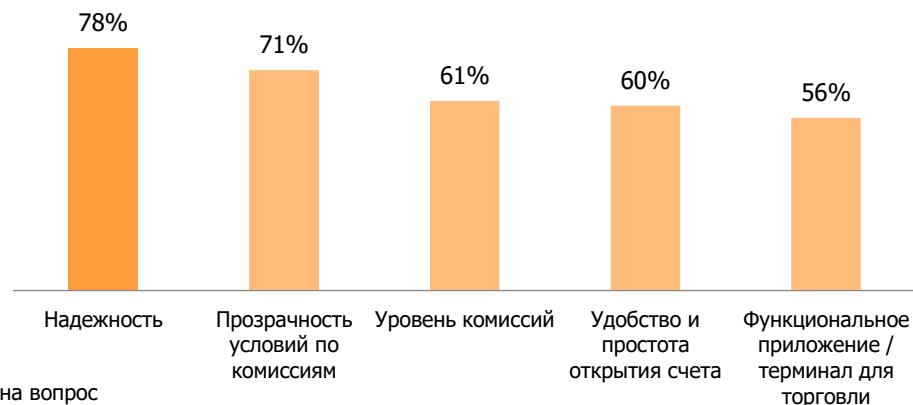
В совокупности с долей инвестиций в 5-20% от капитала, в 2025 году сохраняется потенциал для привлечения капитала на фондовый рынок.

Однако инвестиционным компаниям необходимо учитывать следующие критерии, которые инвесторы выделяют как самые важные при выборе компании для инвестиций: надежность, уровень комиссий и их прозрачность, а также понятный клиентский путь и функциональное мобильное приложение.

Срок инвестирования респондентами и доля инвестиций в общем объеме капитала, % (Одиночный выбор, n=1037)



Критерии при выборе брокера, ТОП-5 (Одиночный выбор, n=1037)



Акции, облигации и золото – инструменты, которые инвесторы готовы рассматривать для инвестиций на горизонте свыше 3 лет

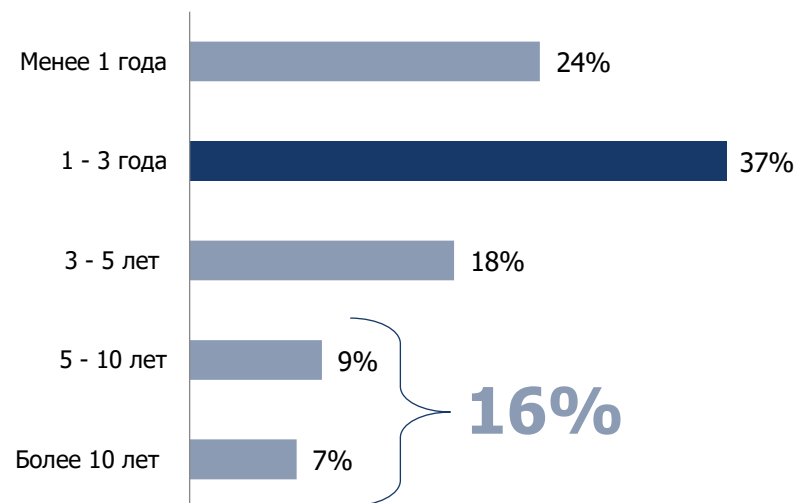
Большинство респондентов (**37%** опрошенных) в качестве максимального горизонта инвестиций рассматривают временной диапазон **от 1 года до 3 лет**. При этом **16%** готовы рассматривать сроки **от 5 лет** для инвестиций в фондовый рынок.

По мнению большинства респондентов в текущей рыночной ситуации оптимальным сроком для инвестирования является 1-3 года. Введение долгосрочных инструментов поможет повысить потенциальный срок инвестирования.

Также наблюдается взаимосвязь горизонта инвестирования розничных инвесторов с их текущим опытом на рынке. В 65% случаев у более опытных инвесторов горизонт инвестирования составляет от 5 лет.

Максимальный срок, на который респонденты готовы инвестировать в фондовый рынок РФ сегодня

(Одиночный выбор, n=1037)

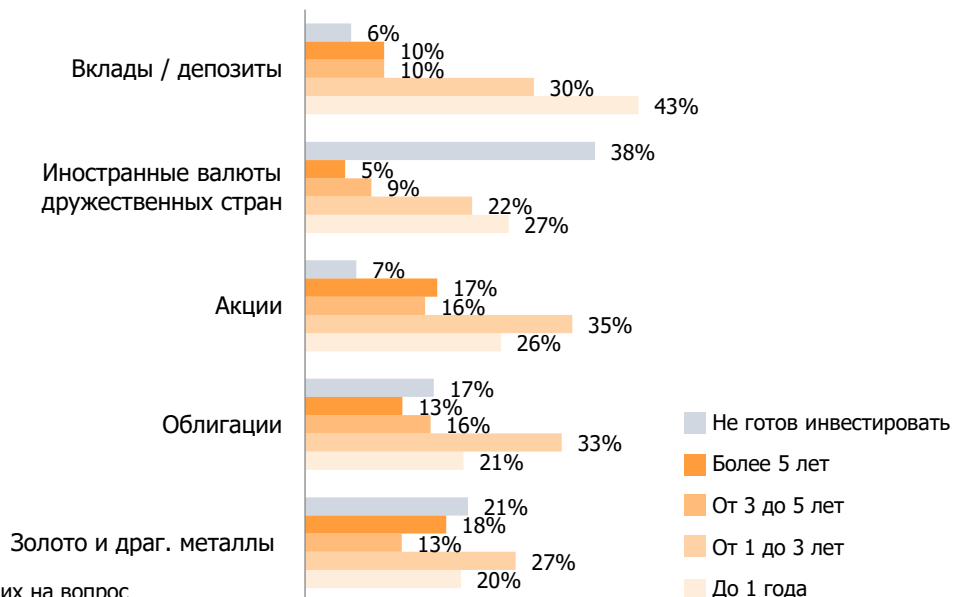


Источник: Frank RG, опрос инвесторов, ноябрь 2024 г. n – количество респондентов, ответивших на вопрос

Если рассматривать матрицу ответов о горизонте инвестирования в каждый определенный инструмент, то наиболее краткосрочные вложения респонденты рассматривают для вкладов: **в банковские вклады или депозиты** около половины (43%) респондентов готовы инвестировать на срок **не более 1 года**. Для инвесторов накопительные счета, краткосрочные вклады являются финансовой подушкой, в которую они аллоцируют средства на фоне высокой ключевой ставки.

Самый длинный горизонт инвестирования у таких инструментов как золото и драгоценные металлы (18% респондентов готовы рассматривать срок более 5 лет) и акции (18% респондентов готовы инвестировать на срок от 5 лет).

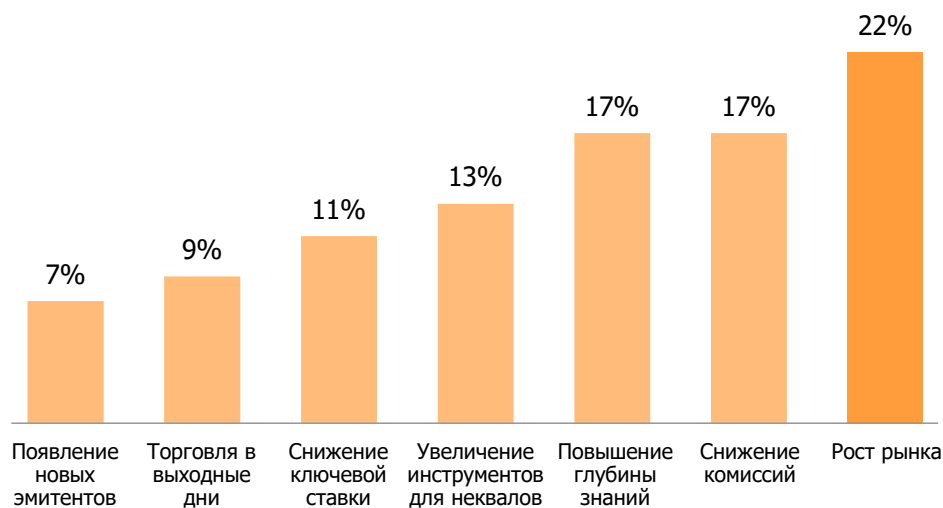
На какой срок вы готовы инвестировать в каждый из представленных продуктов (Матрица, n=881)



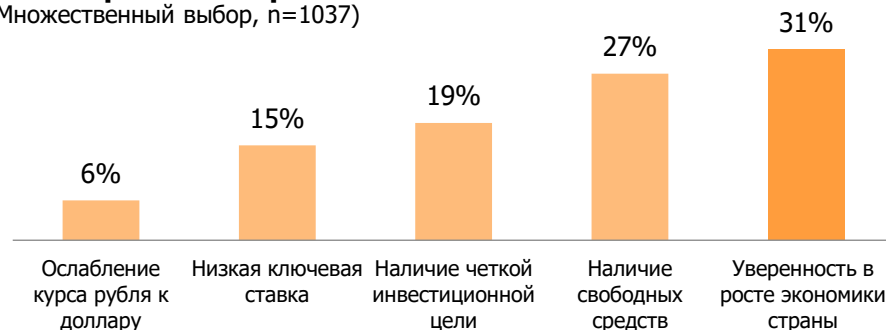
Повышение уровня знаний об инструментах и уверенность в росте экономики – ключевые факторы для роста инвестиционной активности населения

Согласно мнению большинства опрошенных, для стимулирования торговой активности наиболее значимыми факторами являются: **положительная динамика** рынка, низкие комиссии и **углубленные знания** о рынке. Это указывает на потребность людей в повышении своих инвестиционных знаний для проведения операций с различными инструментами. Похожие мнения были высказаны и относительно увеличения объема инвестиций. Несмотря на информационный шум вокруг ключевой ставки, **самыми важными критериями остаются: уверенность в экономической ситуации** и наличие свободных денежных средств. Кроме того, **наличие четкой инвестиционной цели** также считается важным фактором, что свидетельствует о том, что повышение уровня знаний о фондовом рынке поможет лучше понять, какие инструменты соответствуют различным целям.

Факторы, которые способствуют росту торговой активности (Множественный выбор, n=1037)



Условия, при которых респонденты будут готовы инвестировать на срок от 5 лет (Множественный выбор, n=1037)



Факторы, которые стимулируют инвесторов увеличивать объем инвестиций (Множественный выбор, n=881)



Цена размещения и динамика рынка играют ключевую роль для инвесторов при принятии решения об участии в IPO

Факторы, которые могли бы повысить вашу заинтересованность в участии в IPO

(Множественный выбор, n=881)



Около половины (**47%**) респондентов участвовали в IPO, которые проходили в течение 2023-2024 гг.

Большинство участников IPO остались довольны – **37%** респондентов ответили, что планируют еще участвовать, а **11%** респондентов ответили, что участвовали 1 раз и больше не планируют.

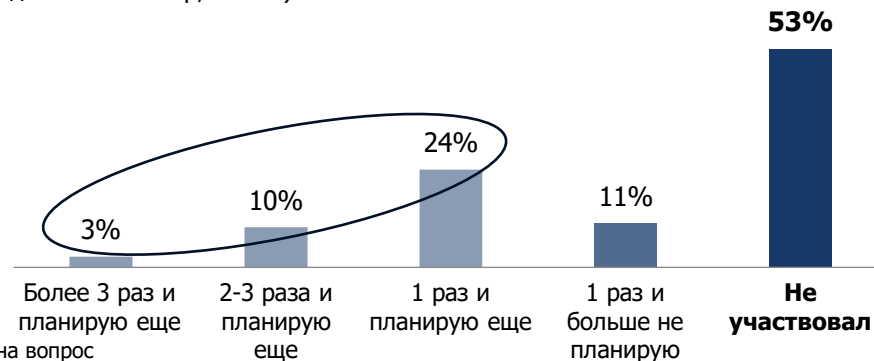
Среди факторов, которые могли бы повысить заинтересованность в IPO, выделяются «разумная» цена размещения и динамика фондового рынка. То есть для четверти опрошенных фактор цены размещения играет ключевую роль. При этом несмотря на частое обсуждение в СМИ недовольства **аллокацией**, данный пункт является **самым непопулярным** фактором.

Респонденты в варианте «Другое» наиболее часто отмечали также такие факторы как: «необходимо большее количество знаний об IPO и процессе размещения», а также «наличие большего количества свободных денежных средств».

Для массового участия инвесторов в IPO необходимо делать размещение более понятным и прозрачным. Нужно объяснять инвесторам, как устанавливается цена размещения, какие институциональные инвесторы заинтересованы в размещении. Также необходимы четко прописанные правила аллокации.

Частота участия в IPO

(Одиночный выбор, n=881)

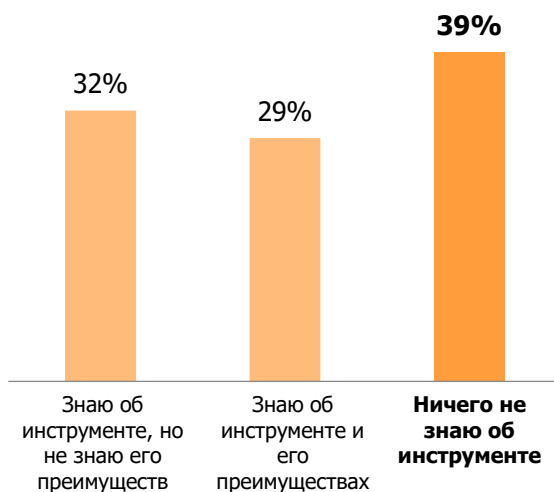


Большинство инвесторов не понимает особенностей ИИС-3 и ЦФА, что сдерживает потенциал роста таких инструментов

ИИС-3 появился в начале 2024 года, но **40%** респондентов до сих пор ничего не знают об инструменте. Только **29%** отмечают, что им известен данный инструмент и его преимущества.

Для того чтобы ИИС-3 стал действительно важным инструментом для долгосрочного инвестирования, необходимо повышать информированность о его преимуществах, механизмах работы и, самое главное, выгодах для массового инвестора. **39% респондентов не знают об ИИС-3** и, как следствие, не намерены его открывать. 32% опрошенных не видят в этом для себя никакой выгоды, т.к. не знакомы с преимуществами инструмента.

Информированность об ИИС-3 (Одиночный выбор, n=1037)



26% респондентов ответили, что имели опыт инвестиций в ЦФА, **31%** ответили, что не инвестировали в ЦФА, но им данный инструмент интересен.

Вызывает беспокойство, что 11% респондентов приобретали ЦФА, но более не планируют. Данные клиенты могли столкнуться с барьерами на клиентском пути или могли в целом разочароваться в инструменте.

Новый инструмент **ЦФА еще не приобрел широкой популярности**. Многие относятся к ним с недоверием. Необходимо объяснить инвесторам массового сегмента о различиях между ЦФА и криптовалютами, добавить ЦФА в брокерские приложения, создать единую площадку для покупки/продажи, а также раскрывать информацию об эмитентах по заранее утвержденному стандарту. Эти меры помогут привлечь инвесторов в новый продукт и обеспечить его популяризацию.

Среди факторов повышения **заинтересованности** большинство (28%) выделяют «понимание специфики инструмента». Также среди факторов респонденты выбирают «открытую информацию об эмитентах ЦФА», что подчеркивает важность прозрачности информации в развивающемся секторе ЦФА. Еще два популярных варианта ответа – «доступ к ЦФА в брокерских приложениях» и «возможность торговли ЦФА на вторичном рынке» – по 16% и 12% отметили данные факторы соответственно.

Покупали ли вы ЦФА (Одиночный выбор, n=1037)



ТОП-5 факторов, стимулирующих приток инвестиций в ЦФА

- 28%** Понимание специфики инструмента (законодательства, условий, инфраструктуры)
- 18%** Открытая информация об эмитентах
- 16%** Доступ к ЦФА в брокерских приложениях
- 12%** Возможность торговать ЦФА на вторичном рынке

Около 80% респондентов пользуются аналитикой блогеров при принятии финансовых решений

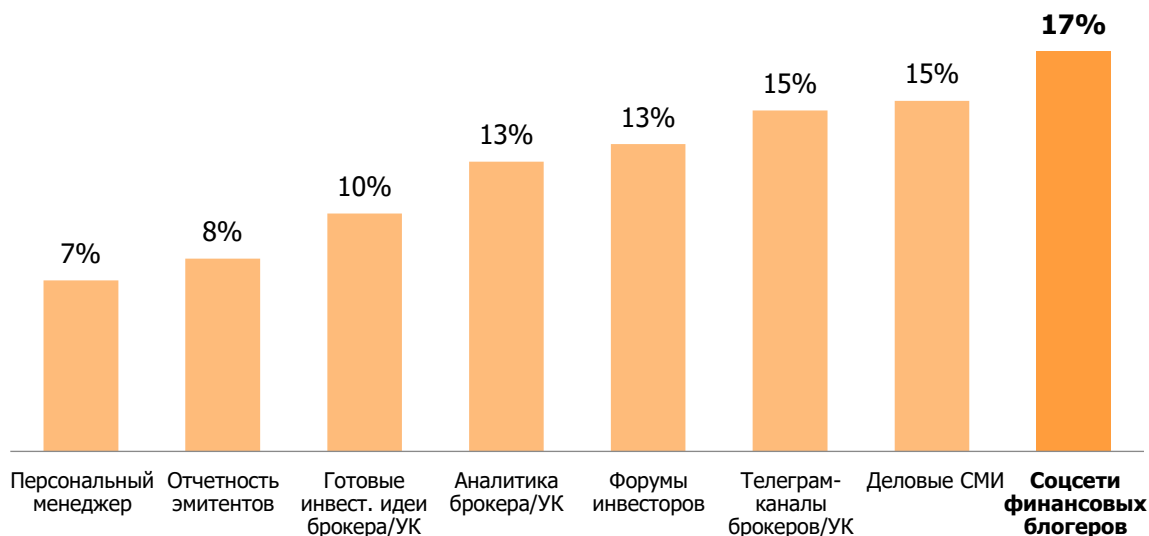
Каналы и социальные сети финансовых блогеров являются важным источником информации о фондовом рынке для респондентов (17%), на несколько процентных пунктов опережая такие источники, как «деловые СМИ» и «телеграм-каналы брокеров/УК».

Отчетностью эмитентов в качестве информации о фондовом рынке пользуются всего 8% респондентов. Это может говорить о том, что она слишком сложна для большинства инвесторов и они не готовы в ней разбираться.

Подавляющее большинство опрошенных (**82%**) хоть иногда используют аналитику и **советы финансовых блогеров** при принятии инвестиционных решений. Инвестор ожидаемо нуждается в простой и понятной подаче информации, но такая **тенденция может приводить к негативным последствиям**: финфлюенсеры могут вводить инвесторов в заблуждение, либо совершать спекуляции на рынке за счет своей аудитории. Введение предварительной оценки квалификации финансовых блогеров помогло бы избежать таких случаев. Первые шаги в этом направлении уже начал предпринимать Банк России.

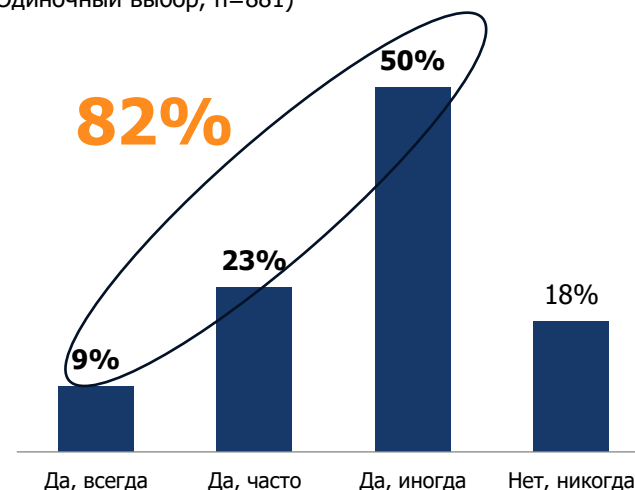
Из каких источников вы чаще всего получаете информацию о фондовом рынке и инвестициях

(Множественный выбор, n=1037)



Принимаете ли вы инвестиционные решения на основе аналитики и советов финансовых блогеров

(Одиночный выбор, n=881)



Методология опроса

Онлайн-опрос 1037 респондентов:

- 617 текущих инвесторов;
- 269 человек с опытом инвестирования, но не участвующих в инвестиционной деятельности в настоящее время;
- 156 потенциальных инвесторов (лица с накоплениями, которые отметили интерес к инвестициям).

Были достигнуты следующие квоты по полу, возрасту, географии и доходу:

Пол:

- Мужчины – 49%
- Женщины – 51%

Возраст:

- 18-24 – 13%
- 25-34 – 21%
- 35-44 – 29%
- 45-60 – 27%
- 61+ – 10%

География:

- Москва и Московская область – 23%
- Города-миллионники – 29%
- Города с 500+ тыс. жителей – 21%
- 100-500 тыс. жителей – 27%

Личный доход за месяц:

- Менее 30 000 руб. – 16%
- От 30 000 руб. до 50 000 руб. – 24%
- От 50 000 руб. до 70 000 руб. – 20%
- От 70 000 руб. до 100 000 руб. – 16%
- От 100 000 руб. до 150 000 руб. – 15%
- Свыше 150 000 руб. – 9%

Онлайн-опрос состоял из 33 вопросов, из которых 4 вопроса были социально-демографическими и 29 вопросов были посвящены инвестициям и фондовому рынку РФ.

FRANK RG



Мои
Инвестиции

125167, Москва, Ленинградский пр-т,
37, офис 517

+7 (495) 280 7051
info@frankrg.com

www.frankrg.com