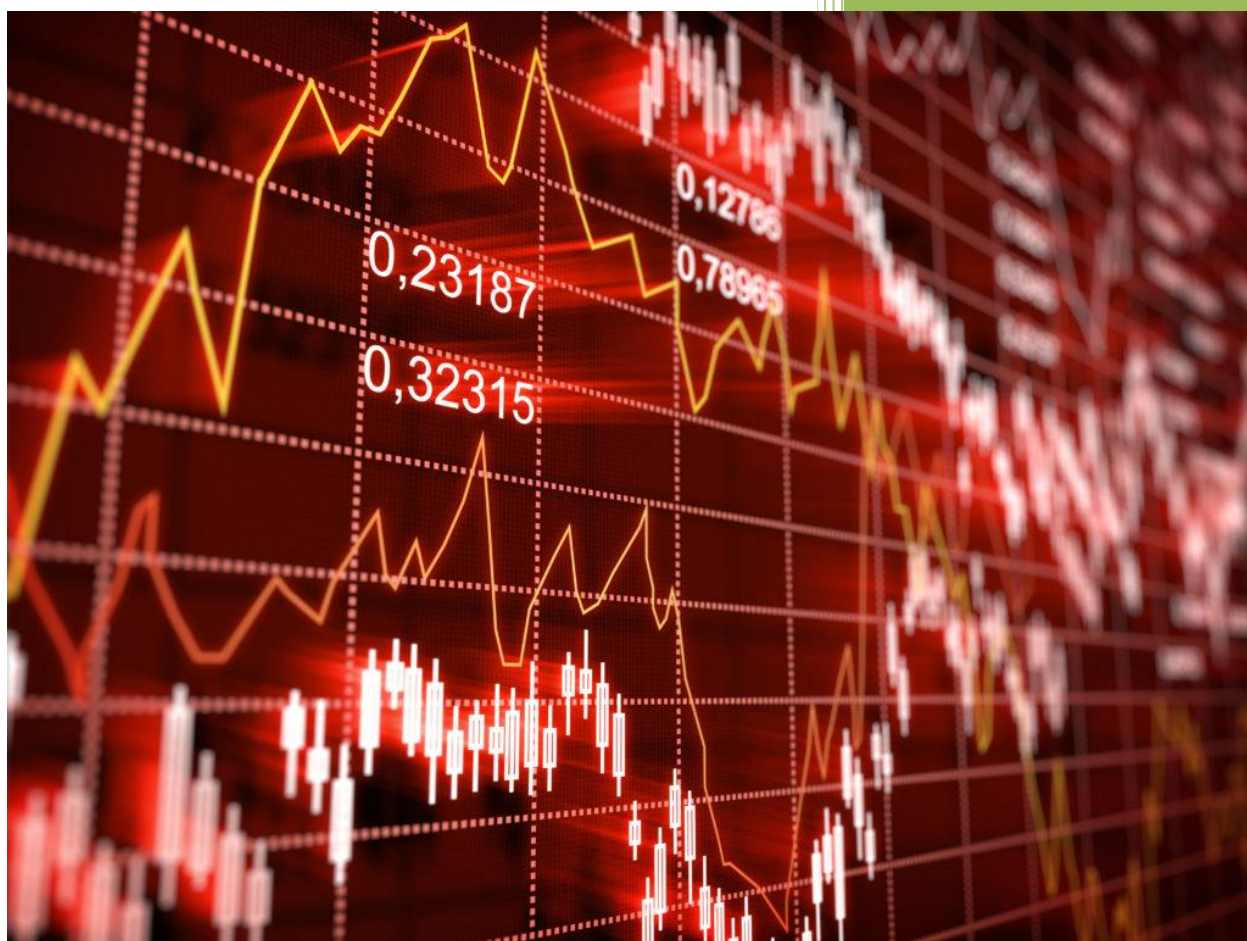


2023


Бизнес-план для получения лицензии брокера



Оглавление

| | |
|---|----|
| 1. Сведения о соискателе | 3 |
| 2. Описание целей и задач в рамках брокерской деятельности на ближайшие три календарных года | 3 |
| 3. План мероприятий для достижения целей и задач в рамках брокерской деятельности на ближайшие три календарных года | 3 |
| 4. Оценка объема рынка ценных бумаг и конкурентной среды по брокерской деятельности, конкурентных преимуществ компании | 4 |
| 4.1. Оценка объёма рынка ценных бумаг | 4 |
| 4.2. Конкурентная среда..... | 5 |
| 4.3. Конкурентные преимущества соискателя | 9 |
| 5. Перечень субъектов российской Федерации, в которых планируется деятельность, описание плана действий по развитию сети..... | 9 |
| 5.1. Перечень субъектов Российской Федерации | 9 |
| 5.2. Планы по развитию сети | 9 |
| 6. Перечень услуг общества и способы их продвижения | 9 |
| 6.1. Перечень услуг | 9 |
| 6.2. Способы продвижения услуг | 9 |
| 7. Описание потенциальных клиентов | 10 |
| 8. Планируемый способ доступа к организованным торгам..... | 10 |
| 9. Оценка ожидаемых рисков, связанных с осуществлением брокерской деятельности, мероприятий в рамках управления рисками и меры по их снижению | 10 |
| 9.1. Ожидаемые риски | 10 |
| 9.2. Управление рисками..... | 10 |
| 10. Описание планируемых мероприятий по организации внутреннего контроля в рамках брокерской деятельности | 11 |

На нашем сайте размещены другие [примеры разработанных нами бизнес-планов](#). Вы также можете ознакомиться с [отзывами наших заказчиков](#), описанием [процедуры заказа бизнес-планов и ТЭО](#). Узнайте как оптимизировать расходы на эту работу посмотрев видеопост "[Стоимость разработки бизнес-плана](#)" на нашем канале Youtube.

 Если вы [заполните этот вопросник для подготовки коммерческого предложения](#), мы пришлём вам КП, учитывающее возможности такой оптимизации.

1. Сведения о соискателе

Таблица 1. Сведения о соискателе

...

Бизнес-план составлен на период 2024–2026 гг. с целью получения предприятием лицензии Банка России на брокерскую деятельность.

Бизнес-план разработан в соответствии с требованиями п.1.7.15 Положения Банка России от 29.06.2022 N 798-П.

Бизнес-план рассмотрен и утвержден решением учредителей предприятия.

2. Описание целей и задач в рамках брокерской деятельности на ближайшие три календарных года

В рамках брокерской деятельности соискатель в ближайшие три года ставит перед собой следующие цели:

1.

Для достижения поставленных целей соискателем будут решены следующие задачи:

- получение необходимых разрешительных документов;
- формирование и развитие пакета услуг брокерского обслуживания;
- создание необходимой для деятельности ИТ-инфраструктуры;
- разработка системы продвижения и продаж;
- создание и поддержание положительного имиджа бренда;
- привлечение клиентов.

3. План мероприятий для достижения целей и задач в рамках брокерской деятельности на ближайшие три календарных года

В период с 2024 по 2026 год предполагается реализовать следующий план мероприятий:

Таблица 2. План мероприятий

| Задача | Мероприятие | Сроки | Цели |
|---|---|--------------------|---|
| Получение необходимых разрешительных документов | Получение лицензии на осуществление брокерской деятельности | IV квартал 2023 г. | Возможность ведения брокерской деятельности |
| | Вступление в СРО в сфере финансового рынка | I квартал 2024 г. | Повышение уровня доверия потенциальных клиентов |

Бизнес-план для получения лицензии Банка России для ведения брокерской деятельности

| Задача | Мероприятие | Сроки | Цели |
|---|-------------|-------------------|------|
| Создание необходимой для деятельности ИТ-инфраструктуры | | I квартал 2024 г. | |
| | | I квартал 2024 г. | |
| | | | |
| | | | |
| | | | |
| | | | |
| | | | |
| | | | |
| | | | |
| | | | |
| | | | |

4. Оценка объема рынка ценных бумаг и конкурентной среды по брокерской деятельности, конкурентных преимуществ компании

4.1. Оценка объёма рынка ценных бумаг

Текст раздела основан на материалах Банка России:

- ..., 1 кв. 2023 год¹,
- ..., 2 кв. 2023 год².

2022 год оказался одним из самых тяжелых для российского рынка ценных бумаг. Профессиональные участники и инвесторы столкнулись с беспрецедентными ограничениями и вынуждены были перестраиваться под новые условия³.

Суммарное количество клиентов на брокерском обслуживании (по всем участникам, включая повторные счета у разных брокеров) по итогам II квартала выросло до ** млн лиц (+**% к / к и +**% г / г) – см. Рисунок 1. Львиная доля клиентов – физические лица, юридических лиц всего ** тыс. – см. Рисунок 2.

...

Рисунок 1. Динамика числа клиентов на брокерском

 2 *****

обслуживании и доли активных клиентов

...

Рисунок 2. Количество клиентов на брокерском обслуживании

Совокупная стоимость активов физических лиц – резидентов на брокерском обслуживании (включая ценные бумаги, денежные средства и требования за вычетом обязательств, в том числе на ИИС) по итогам II квартала **** г. выросла до * трлн руб. (+**% к / к и +**% г / г). Из указанной суммы порядка *,* трлн руб. приходилось на ценные бумаги. активов, так и благодаря притоку новых средств на брокерские счета. Основная часть прироста портфеля наблюдалась у квалифицированных инвесторов, количество которых в II квартале **** г. достигло *** тыс. лиц (+*% к / к и +**% г / г).

Несмотря на то, что юридических лиц на брокерском обслуживании всего ** тыс., сумма их активов больше – см. Рисунок 3.

...

Рисунок 3. Активы клиентов на брокерском обслуживании (трлн руб.)

...

Рисунок 4. Оценочная структура активов на брокерском обслуживании

Объём биржевых операций на фондовом рынке во втором квартале **** года продолжил рост:

...

Рисунок 5. Объем биржевых операций профучастников в разрезе рынков, покупка + продажа

Выводы:

1.

1.2. Конкурентная среда

По состоянию на **.**.**** в списке имеющих лицензии на осуществление брокерской деятельности числится *** компании⁴.

Одной из тенденций развития финансового рынка в последние годы является усиление конкуренции между брокерами, влияние на которое оказал массовый приход частных инвесторов на рынок ценных бумаг в ****_**** гг.⁵

Бизнес-план для получения лицензии Банка России для ведения брокерской деятельности

Наиболее быстрый рост количества инвесторов пришелся на **** г., когда в условиях развития пандемии коронавируса Банком России были приняты меры по поддержке экономики путем проведения мягкой денежно-кредитной политики. В результате ставки по банковским депозитам снизились, в то время как на фондовом рынке из-за ситуации на мировом нефтяном рынке произошла существенная просадка и ценные бумаги стали более привлекательными для покупки. Помимо этого, на массовый приток инвесторов на рынок ценных бумаг повлияли процессы диджитализации, многократно упрощающие открытие счета и дальнейшее взаимодействие физических лиц с рынком, развитие мобильных приложений профессиональных участников рынка ценных бумаг (далее — профучастники РЦБ), а также государственные меры, направленные на привлечение розничных инвесторов на фондовый рынок. В совокупности данные факторы оказали существенное влияние на резкий рост числа новых активных инвесторов на российском фондовом рынке.

Следствием вышеназванных событий, в том числе, стало обострение конкуренции между профучастниками РЦБ, осуществляющими брокерскую деятельность и выступающими «проводниками» для выхода инвесторов на рынок ценных бумаг.

Брокерские компании могут конкурировать на рынке с использованием ценовых и неценовых методов конкуренции. На современном рынке брокерских услуг в РФ преобладает неценовая конкуренция, методами которой становятся улучшение качества услуг и проведение политики их дифференциации, предоставление льгот разным категориям клиентов и другие маркетинговые ходы, что, однако, создает определенные проблемы.

Конкуренция на рынке может быть добросовестной и не добросовестной. Применительно к финансовому рынку, к добросовестной конкуренции относится деятельность профучастников на РЦБ с соблюдением установленных «правил игры», правовых и этических норм в отношениях с конкурентами и клиентами. Под недобросовестной конкуренцией понимается переманивание специалистов, распространение на рынке ложной информации о конкурентах, применение в продажах продукта недобросовестных практик, таких как подмена продукта (Misselling), непрозрачное ценообразование (Mispricing), связанная продажа (Tied selling), недобросовестное информирование (Misinforming), продажа неподходящих продуктов (Unsuitable selling) и др.

Для российского рынка брокерских услуг характерна несовершенная или ограниченная модель конкуренции. Рынок состоит из небольшого числа организаций, представляющих брокерские услуги, которые в основном являются крупными банками или некредитными финансовыми организациями — брокерами. Тем не менее, на рынке ценных бумаг между этими видами финансовых институтов нет жестко закрепленных продуктовых, функциональных и клиентских границ, что позволяет им без каких-либо препятствий конкурировать между собой на равных условиях. Предлагаемые конкурентами продукты в целом схожи, но

Бизнес-план для получения лицензии Банка России для ведения брокерской деятельности

могут иметь дифференцированный характер.

Эксперты рынка отмечают следующие тенденции и проблемы развития конкуренции брокеров на рынке ценных бумаг.

*.

Очевидно, что развитие конкуренции брокеров на рынке брокерских услуг в будущем зависит от решения существующих проблем, вытекающих из сложившихся на современном этапе тенденций развития брокерской деятельности- см. Таблица 3.

Таблица 3. Тенденции и проблемы на рынке брокерской деятельности

| № | Тенденция | Проблема | Решение |
|-----|---|--|---|
| *. | Снижение посреднических комиссий | Преобладание комиссионного дохода в структуре доходов большинства брокеров | Постепенное снижение зависимости от комиссий путем смены основного источника дохода |
| *. | Уменьшение минимального порога для сделки | | |
| *. | | | |
| *. | | | |
| *. | | | |
| *. | | | |
| *. | | | |
| *. | | | |
| *. | | | |
| **. | | | |

Текущая характеристика рынка брокерских услуг представлена в отчётах ЦБ. Так, в отчёте за * кв. **** года⁶ подробно проанализирована тарифная политика брокеров:

• ...

За последние годы тарифная политика брокеров изменилась в пользу увеличения доступности услуг для максимально широкого круга потенциальных инвесторов. В частности, большинство участников отменили ежемесячную плату за обслуживание и снизили размер комиссий. При этом уровень комиссий среди

⁶ https://cbr.ru/Collection/Collection/File/45042/review_sec_23Q1.pdf

отдельных брокеров определяется политикой компаний по привлечению клиентов, возможностью использования активов клиентов для собственных операций, ориентацией на определенные категории инвесторов или предоставлением дополнительных сервисов.

Для анализа текущих комиссий брокеров и факторов, которыми они определяются, были рассмотрены базовые тарифы крупнейших профучастников с брокерской лицензией. В качестве базового тарифа использовался наиболее выгодный тариф в рамках реализации клиентом одной из двух стратегий:

*. Пассивная – покупка ОФЗ на *** тыс. руб. и удержание их в портфеле до погашения.

*. Активная – покупка акций на *** тыс. руб., их продажа через месяц, покупка новых акций на *** тыс. руб., и так в течение года.

Для простоты расчета предполагается, что доходность инвестирования покрывает лишь размер комиссий. На горизонте * года обороты по пассивной стратегии составят *,* млн руб., по активной – *,* млн рублей. Минимальные и медианные годовые комиссии по обеим стратегиями в разрезе категорий профучастников (КО и НФО) приведены на следующем рисунке.

...

Примечание. Включая комиссию Московской Биржи (,**%) и плату за депозитарное обслуживание. Источники: Банк России, сайты брокеров.*

Рисунок 6. Минимальные и медианные комиссии брокеров по стратегиям

В отчёте ЦБ за * кв.**** года⁷ отмечаются рекордные показатели рентабельности профучастников в этот период см. Рисунок 7.

...

Рисунок 7. Рентабельность капитала (ROE) профучастников – НФО, скользящее значение за ** месяцев (%)

Доля участников с рентабельностью выше **% превысила половину количества профучастников – НФО. Рост прибыльности до рекордных уровней сопровождался ростом выручки и доходов от собственных торговых операций на фоне восстановления фондового рынка и увеличением постоянных издержек.

Профучастники, имеющие брокерскую лицензию, диверсифицировали источники доходов за счет возникших на рынках арбитражных возможностей. Доля доходов от брокерской и депозитарной деятельности за год снизилась с ** до **%, в том числе от операций на фондовом рынке – с ** до **% и на валютном рынке – с * до *%. В то же время выросла доля доходов от организации размещения ценных бумаг (с * до *%), а также от информационных и консультационных услуг (с * до **%), которые предоставляли отдельные участники, имеющие выходы на

зарубежные рынки. Однако данный источник доходов носит эпизодический характер и его роль в дальнейшем, скорее всего, будет снижаться.

Выводы:

1.

1.3. Конкурентные преимущества соискателя

1.

2. Перечень субъектов российской федерации, в которых планируется деятельность, описание плана действий по развитию сети

***.*. Перечень субъектов Российской Федерации**

Брокерская деятельность планируется в субъектах

Предоставление личных консультаций и услуг в офисе компании предполагается для клиентов

Для жителей остальных субъектов Российской Федерации предоставление услуг Обществом планируется через удаленное обслуживание посредством работы в Личном кабинете.

***.*. Планы по развитию сети**

Общество не планирует открытие своих филиалов (представительств).

***. Перечень услуг общества и способы их продвижения**

***.*. Перечень услуг**

Брокерское обслуживание институциональных клиентов и юридических лиц

*. Специализированные тарифные планы:

-

*. Дополнительные услуги:

-

Премиум брокерское обслуживание физических лиц

Пакет услуг:

....

***.*. Способы продвижения услуг**

Посредством маркетинговых коммуникаций соискатель будет достигать следующие цели:

-

Бизнес-план для получения лицензии Банка России для ведения брокерской деятельности

Способы продвижения услуг соискателя можно разделить на две группы, онлайн и оффлайн мероприятия. К первой группе относятся: Ко второй группе относятся: Кроме того, планируется реклама в специализированных, деловых СМИ на тему инвестиций и экономики,

***. Описание потенциальных клиентов**

Вне зависимости от разнообразия предлагаемых финансовых услуг в инвестиционном сегменте рынка ценных бумаг портрет потенциального клиента, согласно результатам проведенного Банком России исследования⁸, можно описать следующим образом: это граждане со средним или выше среднего уровнем дохода, имеющие различный риск-аппетит (но не ниже, чем в случае с традиционным банковским депозитом), обладающие средним или выше среднего уровнем финансовой грамотности и активно использующие финансовые технологии, а также мыслящие в парадигме долгосрочного горизонта финансового планирования.

Соискателем определены следующие критерии целевой аудитории:

✓

Минимальный объем инвестируемых одним потенциальным клиентом денежных средств составит * млн. руб.

***. Планируемый способ доступа к организованным торгам**

Непосредственное участие в организованных торгах.

***. Оценка ожидаемых рисков, связанных с осуществлением брокерской деятельности, мероприятий в рамках управления рисками и меры по их снижению**

***.*. Ожидаемые риски**

Основными рисками, с которыми может столкнуться соискатель в своей брокерской деятельности, считаются:

1. ...

***.*. Управление рисками**

Система управления рисками соискателя ставит перед собой цель идентификации возможных рисков, как финансовых, так и нефинансовых, анализа этих рисков и последствий, связанных с их возможной реализацией, построения систем реагирования на эти риски, включая системы и методы минимизации

рисков, а также изменения бизнес-процессов при появлении новых рисков или неожиданного изменения операционной среды.

Таблица 4. Подход к управлению ключевыми рисками.

| Вид риска | Определение | Методы управления |
|-------------------|---|---|
| Регуляторный риск | Риск изменения нормативной базы и изменения законодательства со стороны ЦБ РФ | Мониторинг законодательства. Отслеживание изменений в нормативно-правовой базе, а также наиболее значимые законопроекты изданные регулятором рынка. |
| Капитальный риск | | |
| | | |
| | | |
| | | |

****.** Описание планируемых мероприятий по организации внутреннего контроля в рамках брокерской деятельности

*. Организация внутреннего контроля.

.. Осуществление внутреннего контроля возлагается на Службу внутреннего контроля, состоящую из Руководителя службы внутреннего контроля и/или Контролеров предприятия.

При совмещении предприятием нескольких видов профессиональной деятельности на рынке ценных бумаг осуществление внутреннего контроля в отношении разных видов профессиональной деятельности на рынке ценных бумаг может быть возложено на нескольких Контролеров. При этом Руководитель службы внутреннего контроля осуществляет общий внутренний контроль за осуществлением внутреннего контроля в отношении разных видов профессиональной деятельности на рынке ценных бумаг.

Руководитель службы внутреннего контроля/Контролер должен соответствовать установленным законодательством Российской Федерации о ценных бумагах квалификационным требованиям по виду (видам) деятельности, в отношении которого (которых) Руководитель службы внутреннего контроля/Контролер осуществляет функции контроля, а также составлять и представлять органам управления предприятием отчеты по виду (видам) деятельности, в отношении которого (которых) Руководитель службы внутреннего контроля/Контролер осуществляет свою деятельность.

.. Руководитель службы внутреннего контроля/Контролер назначается уполномоченным органом предприятия в порядке, установленном законодательством Российской Федерации и учредительными документами предприятия.

Бизнес-план для получения лицензии Банка России для ведения брокерской деятельности

Руководитель службы внутреннего контроля/Контролер независим в своей деятельности от других подразделений предприятия.

.. Предприятие обеспечивает непрерывность осуществления внутреннего контроля.

*. Функции Руководителя службы внутреннего контроля/Контролера предприятия.

.. Руководитель службы внутреннего контроля/Контролер при осуществлении своей деятельности выполняет следующие функции:

..*. Обеспечивает выполнение требований внутренней документации по

..*. Контролирует путем проведения проверок соблюдение предприятием требований законодательства Российской Федерации о рынке ценных бумаг, в том числе нормативных правовых актов Банка России, законодательства Российской Федерации о защите прав и законных интересов инвесторов на рынке ценных бумаг и внутренних документов, разработанных предприятием.

..*. Рассматривает поступающие на предприятие обращения, связанные с профессиональной деятельностью на рынке ценных бумаг.

..*. Незамедлительно уведомляет руководителя предприятия о возможном нарушении законодательства Российской Федерации о рынке ценных бумаг, в том числе нормативных правовых актов Банка России и внутренних документов предприятия, после чего проводит проверку, устанавливает причину совершения нарушения и виновных в нем лиц;

..*. Контролирует устранение выявленных нарушений и соблюдение мер по предупреждению аналогичных нарушений в дальнейшей деятельности предприятия.

..*. Представляет отчеты, в установленном порядке.

..*. Консультирует работников предприятия по вопросам, связанным с осуществлением профессиональной деятельности на рынке ценных бумаг.