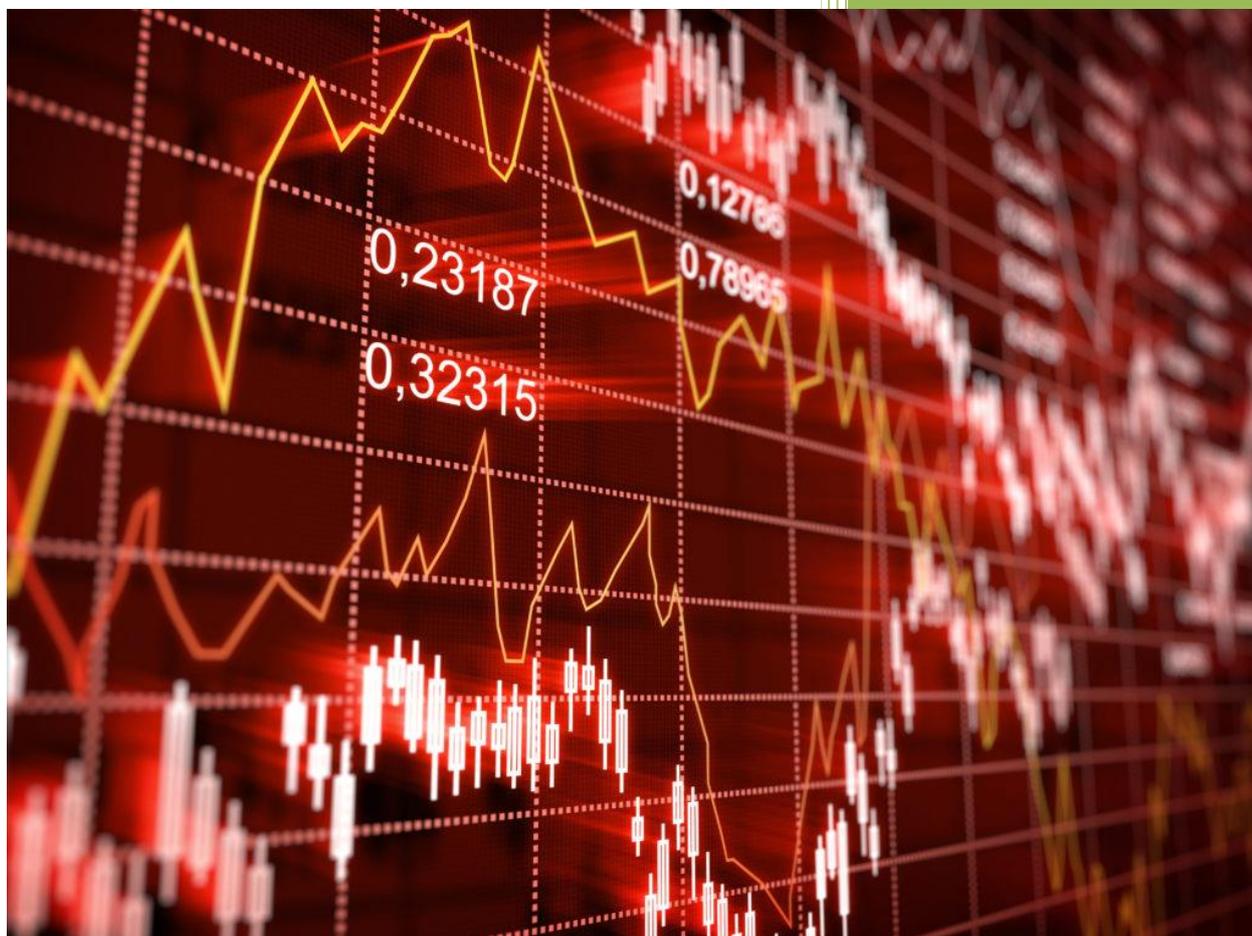


# 2023

## 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 год<sup>1</sup>,
- ..., 2 кв. 2023 год<sup>2</sup>.

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 условия<sup>3</sup>.

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 \*\*\* компании<sup>4</sup>.

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.<sup>5</sup>

---

\*\*\*\*\*

\*\*\*\*\*

\*\*\*\*\*

## 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. \*\*\*\* года<sup>6</sup> 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

<sup>6</sup> [https://cbr.ru/Collection/Collection/File/45042/review\\_sec\\_23Q1.pdf](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.\*\*\*\* года<sup>7</sup> 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:

- ....

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 исследования<sup>8</sup>, 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.**

<b>Вид риска</b>	<b>Определение</b>	<b>Методы управления</b>
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.