

# Анализ Российского рынка ценных бумаг

**Подготовили:**

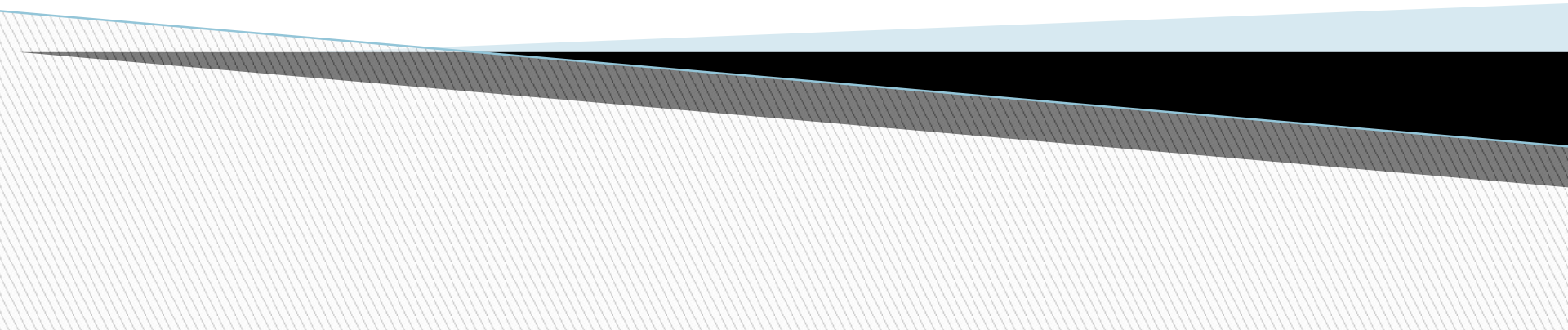
Студенты 4 курса, гр. 142-ФиК

**Рукавишников К.С**

**Зубкова О.И**

**Липовая И.С**

**Шаков В.З**



# При анализе были рассмотрены следующие вопросы:

- ▣ -объем и ликвидность рынка
- материальная база российского рынка ценных бумаг и отдельных его сегментов
- состояние регулятивной инфраструктуры
- состояние информационной инфраструктуры
- состояние депозитарной, клиринговой и регистраторской инфраструктуры
- уровень конкурентной борьбы
- финансовые риски и методы их снижения

# Функции рынка ценных бумаг

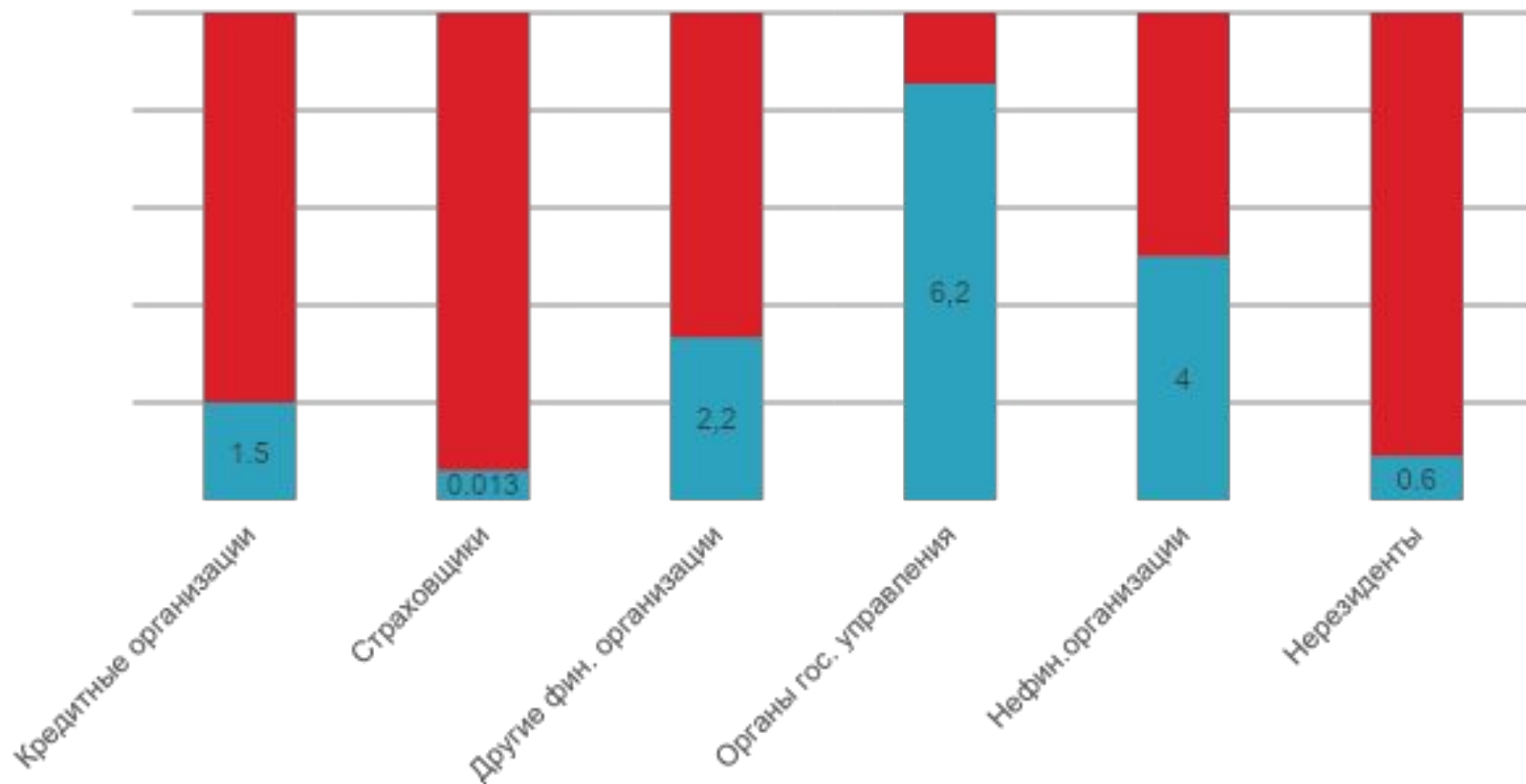
- Образование и распределение средств, необходимых для инвестиций – долгосрочных вложений капитала в различные отрасли хозяйства
  - Создание условий для передела собственности
  - Осуществление покрытия дефицита текущего бюджета
- 

# Объем выпущенных на внутреннем рынке долговых ценных бумаг (млн.руб)



# Доля организаций, на рынке ценных бумаг (млн.руб.)

на июль 2016г.



# ЛИКВИДНОСТЬ РЫНКА ЦЕННЫХ БУМАГ

- Ликвидность рынка - характеристика рынка, означающая его устойчивость, высокую сбалансированность.
- На рынке ценных бумаг с высокой ликвидностью исключены резкие колебания в торговле и паника инвесторов.

- Ликвидность российского рынка ценных бумаг может уменьшиться. Это может произойти оттого, что самые мощные инвесторы могут вывести свои капиталы из российской экономики. В качестве примера можно упомянуть о том, что пенсионный фонд Норвегии рассматривает в настоящее время возможность вывода своих финансовых средств с российского рынка [3]. Объём его инвестиций составляет восемь миллиардов евро. В связи с ростом рисков может замедлиться работа биржевых спекулянтов, которые, как известно, играют важную роль в создании ликвидности на биржевых рынках. Особое внимание в настоящее время уделяется акциям банков потому, что ожидается, что ближайшие санкции будут обращены именно на этот сектор российской экономики.

# Виды рисков

Риски управления портфелем ценных бумаг

Капитальный - риск, связанный со значительным ухудшением качества портфеля ценных бумаг

Селективный - причиной риска является неправильный выбор ценных бумаг для инвестирования

Временной - является следствием того, что инвестор неверно оценил ожидаемое изменение рыночной цены бумаги и купил ее в неподходящее время

Отзывной - риск того, что эмитент может отозвать долговую ценную бумагу

# Снижение степени риска

Сокращение вероятности и объема потерь.

Для снижения степени риска применяются различные приемы.

Наиболее распространенными являются :

- Уклонение от риска
- Принятие риска на себя
- Передача риска
- Страхование риска
- Объединение риска
- Диверсификация
- Хеджирование
- Использование внутренних финансовых нормативов



# Банки на рынке ценных бумаг





# Риски предприятия

Риски предприятия

Кредитный-риск того, что эмитент по долговым ценным бумагам окажется не в состоянии выплачивать проценты и основную сумму долга

Процентный-риск изменения процентных ставок (ставок рефинансирования)

Ликвидности-риск потерь при продаже ценных бумаг из-за падения их курсовой цены



# Регулятивная инфраструктура рынка

Регулятивная инфраструктура рынка - система регулирования рынка ценных бумаг, включает:

- регулятивные органы (государственные органы и саморегулируемые организации);
- регулятивные функции и процедуры (законодательные, регистрационные, лицензионные и надзорные);
- законодательную инфраструктуру рынка ценных бумаг (регулятивные нормы, действующие на рынке ценных бумаг);
- этику фондового рынка (правила ведения честного бизнеса, утверждаемые саморегулируемыми организациями);
- традиции и обычаи .