

Анализ Российского рынка ценных бумаг

Подготовили:

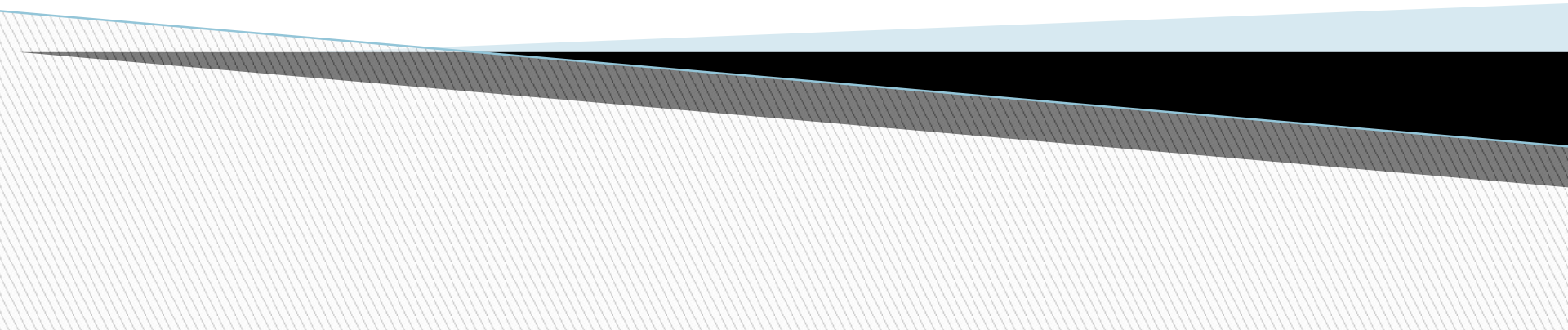
Студенты 4 курса, гр. 142-ФиК

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

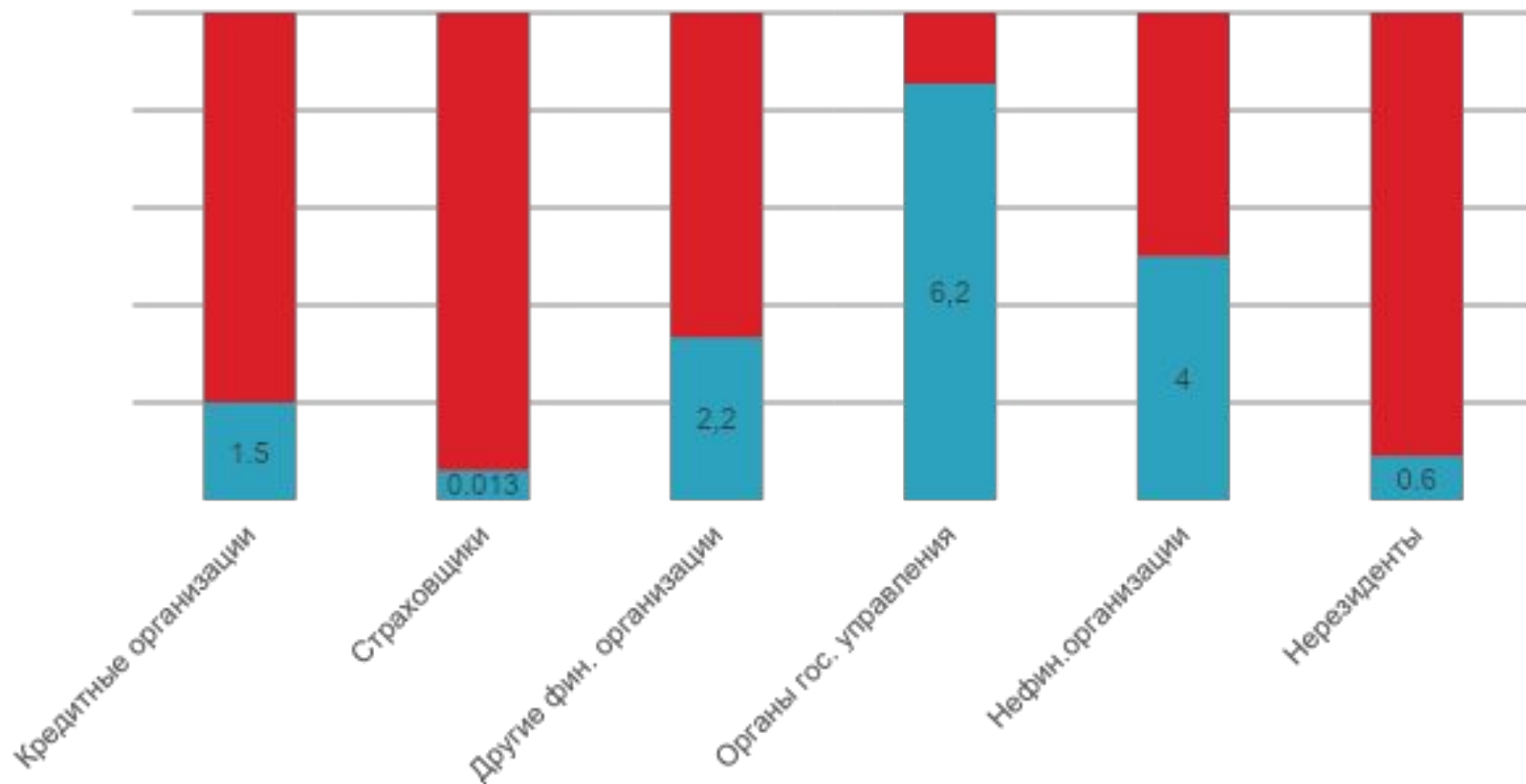
- Образование и распределение средств, необходимых для инвестиций – долгосрочных вложений капитала в различные отрасли хозяйства
 - Создание условий для передела собственности
 - Осуществление покрытия дефицита текущего бюджета
- 

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 .