

Паевые инвестиционные фонды

Выполнил(а) студент(ка):

Руководитель:

Актуальность работы

С тех пор как на Россию были наложены международные санкции, начался отток капитала, произошло снижение курса национальной валюты, сократилось кредитование, ухудшились ожидания экономических агентов.

В сочетании со снижением цены на нефть возвращение к экономическому росту на основе прежней экономической модели остается под вопросом.

Цель работы

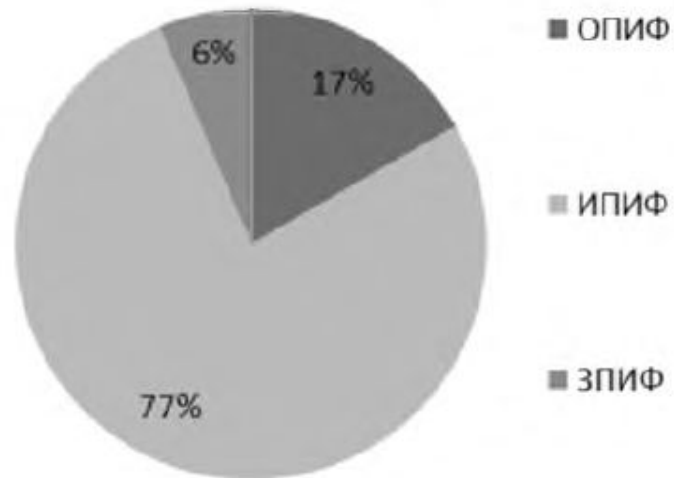
Анализ института паевых инвестиционных фондов

Задачи работы

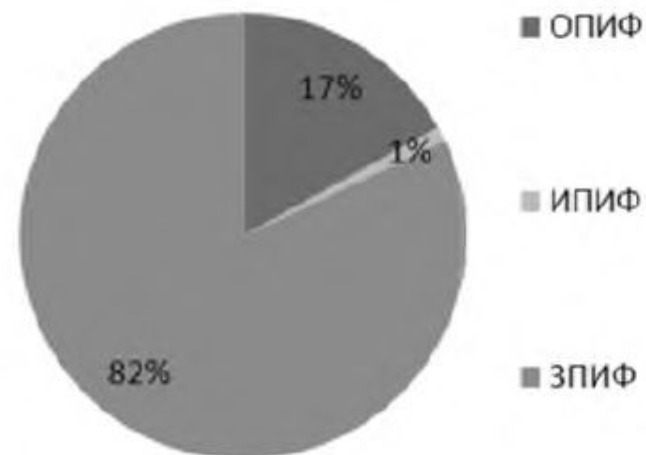
- 1) Изучить теоретико-правовые аспекты развития ПИФ в РФ.
- 2) Исследовать роль паевых инвестиционных фондов в системе коллективного инвестирования России.
- 3) Оценить деятельность ПИФ.

Стоимость чистых активов паевых фондов РФ

Стоимость чистых активов 2002 г.



Стоимость чистых активов 2014 г.



Характеристика паевых инвестиционных фондов

Тип фонда	Краткая характеристика
Открытый ПИФ (ОПИФ)	Предусматривает наличие у инвестора возможности купить и продать паи в любой рабочий день. Это удобный инвестиционный фонд для физических лиц. Он дает возможность в любое время предъявить купленный пай к выкупу и достаточно быстро получить денежные средства в размере цены выкупа. Открытый паевой фонд создается только для вложений в ценные бумаги, имеющие официальную биржевую котировку. В первую очередь - это денежные вклады в акции крупнейших российских приватизированных предприятий, в государственные ценные бумаги. (Ценные бумаги 1 -го эшелона).
Интервальный ПИФ (ИПИФ)	Предусматривает процедуру покупки/продажи паев не реже одного раза в год в определенные правилами фонда интервалы (например, четыре раза в год поквартально). Интервальный фонд предназначен для инвестиций в менее ликвидные активы по сравнению с ОПИФ, например, не торгуемые на фондовых биржах ценные бумаги, недвижимость и права на нее.
Закрытый ПИФ (ЗПИФ)	Предусматривает отсутствие у владельца инвестиционных паев права требовать от управляющей компании прекращения договора доверительного управления <u>ПИФом</u> до истечения срока его действия иначе, как в случаях, предусмотренных законом.

Преимущество ПИФ

- Средствами управляют профессиональные управляющие компании, которые инвестируют в ценные бумаги;
- Фонды рассчитаны на массового клиента, поэтому стать пайщиком можно и с очень скромными сбережениями, начиная от 1000 руб.;
- Вложения накапливаются общей стоимостью активов и диверсифицируются в ограниченный спектр ценных бумаг, разрешенных для инвестирования действующим законодательством. При этом ПИФ, как правило, имеет очень широкую инвестиционную декларацию, то есть позволяет себе инвестировать сбережения населения практически в любые разрешенные активы.

Типы инвестиционных институтов фондового рынка США



Выданные инвестиционные паи

Наименование показателя	На 28.09.2015, всего в рублях	На 28.09.2015, в процентах
Количество выданных инвестиционных паев ПИФа, всего	144 591,00553	100
Из них:		
— принадлежащих физическим лицам, место жительства (регистрации) которых находится в Российской Федерации	59 636,51053	41,245
— принадлежащих юридическим лицам, место нахождения постоянно действующего исполнительного органа (юридического лица, которому переданы функции единоличного исполнительного органа) которых находится в Российской Федерации	64 253,18614	44,4379
— принадлежащих физическим лицам, место жительства (регистрации) которых находится за пределами территории Российской Федерации	164,97891	0,1141
— принадлежащих юридическим лицам, место нахождения постоянно действующего исполнительного органа (юридического лица, которому переданы функции единоличного исполнительного органа) которых находится за пределами территории Российской Федерации	0,00	0,00
— находящихся у номинальных держателей	20 536,32995	14,203

Информация о стоимости паев и СЧА

Показатель	Стоимость пая и СЧА, руб.	Изменение, %				
		1 мес.	3 мес.	С начала года	1 год	3 года
Пай	2 893,15	0,42	9,40	12,75	16,48	212,50
СЧА	393 446 734,67	2,56	2,85	44,67	58,56	326,66

Эффективность работы фонда

Показатель риска	Значение
Стандартное отклонение	19,03%
Maximum drawdown	-11,15%
Коэффициент Шарпа	0,107
Коэффициент Сортино	0,081
Альфа	0,014%
Бета	0,99

СПАСИБО ЗА ВНИМАНИЕ!