

Что такое риски инвестирования на фондовом рынке и как их избежать?



Что такое ИНВЕСТИЦИОННЫЙ риск?

Это вероятность полной или
частичной потери своих вложений
или не получения ожидаемого дохода
(прибыли)



Какие риски могут тебя поджидать?



Несистемные



Системные

Несистемные риски

Деловые (связаны с качеством управления)

Кредитные (связан с неспособностью выполнять свои финансовые обязательства)

Операционные

Системные риски

Рыночные (снижения стоимости актива)

Изменения процентных ставок

Валютные

Инфляционные

Случайные

Возможные последствия



Как снизить риски?



Как снизить риски?

1. Хеджирование

Открытие сделок на одном рынке

- Заключение импортной сделки



Открытие сделок на другом рынке с целью страхования

- Срочная сделка на покупку иностранной валюты с фиксацией цены

Использование средств с другого рынка в случае оправдания риска

- Курс растет – импортер приобретает валюту по фиксированной цене

Как снизить риски?

2. Покупка опциона

Получение права
покупки или
продажи актива

Получение права покупки
на акции «Газпрома» на
сумму 1 000 000 рублей за
10 000 рублей

Предоставление или
продажа актива по
оговоренной цене в
определенный
момент времени

Предоставление этих акций
через 3 года (цена на акции
«Газпрома» выросла) на 1 600
000 рублей



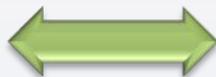
Как снизить риски?

3. Отказ от излишне рискованных бумаг

Пассивный способ
управления
инвестиционным
портфелем



Постоянная прибыль

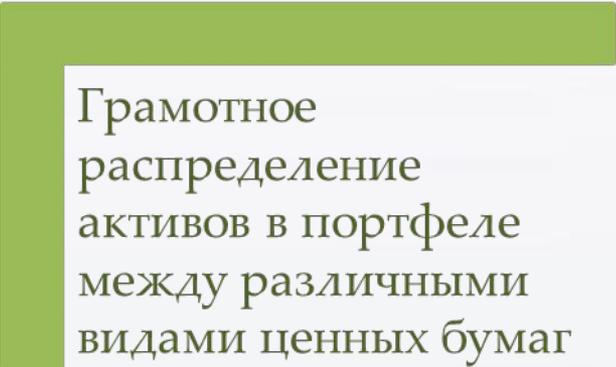


Взаимодействие с
надежными
партнерами

Как снизить риски?

4. Грамотное распределение

АКТИВОВ



Грамотное распределение активов в портфеле между различными видами ценных бумаг и с различными пропорциями



Получение более стабильной прибыли



Как снизить риски?

4. Грамотное распределение активов

Историческая доходность при различном распределении активов в период с 1926 по 2000 г.

Состав инвестиционного портфеля	Доходность, %	Максимальная пятилетняя доходность, %	Минимальная пятилетняя доходность, %
100% акций компаний высокой капитализации	11	28,6	-12,5
50% облигаций и 50% акций компаний высокой капитализации	8,7	18,5	-3,2

Как снизить риски?

5. Фундаментальный анализ рынка

- Изучение балансовой стоимости акции компании (20\$) и прогнозов (рост стоимости на 3% за год)

Анализ фондового рынка

Покупка прибыльных ценных бумаг

- Покупка 30 акций данной компании по 20\$

- Получение прибыли – 18\$

Получение прибыли от ценных бумаг



**Удачи на
фондовом
рынке!**

