

# 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


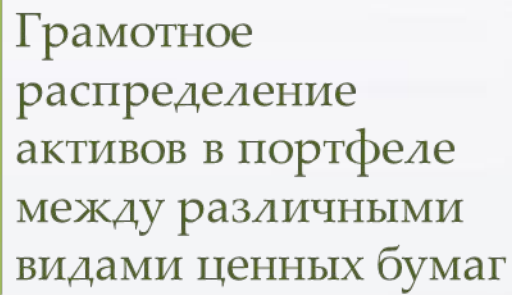


Взаимодействие с  
надежными  
партнерами

# 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!**

