

Голубова А.С. Риски инвестирования в рынок ценных бумаг // Академия педагогических идей «Новация». Серия: Студенческий научный вестник. – 2018. – №6 (июнь). – АРТ 400-эл. – 0,2 п.л. - URL: <http://akademnova.ru/page/875550>

РУБРИКА: ЭКОНОМИЧЕСКИЕ НАУКИ

УДК 347.2/.3

Голубова Алина Сергеевна

Студентка 2 курса, факультет подготовки специалистов для судебной
системы (юридический факультет)

Научный руководитель: Чебоньян Т.Г., к.ю.н., доцент
ФГБОУ ВО «Российский государственный университет правосудия»

(Ростовский филиал),
г. Ростов, Российская Федерация
e-mail: ms.kilina@inbox.ru

РИСКИ ИНВЕСТИРОВАНИЯ В РЫНОК ЦЕННЫХ БУМАГ

Аннотация: В статье излагаются риски, возникающие при инвестировании в рынок ценных бумаг. Описываются виды рисков. Анализируются приемы и способы управления рисками.

Ключевые слова: ценные бумаги, инвестирование, риски.

Golubova Alina Sergeevna

2-year student, faculty of training specialists for the judiciary (law faculty)

Supervisor: Chebonyan TG, Ph.D., Associate Professor
FGBOUVO "Russian State University of Justice" (Rostov branch),

Rostov, Russian Federation

RISKS OF INVESTMENT IN THE SECURITIES MARKET

Annotation: The article outlines the risks that arise when investing in the securities market. Types of risks are described. The methods and methods of risk management are analyzed.

Keywords: securities, investment, risks.

В современном экономическом мире рынок ценных бумаг имеет одну из важных ролей. Все больше людей начинают работать на рынке ценных бумаг, но их деятельность связана с большим риском. Важно понимать, что более высокие доходы могут быть получены только за счет более высокого риска и доли, но многие инвесторы избегают такую практику. Большинство стараются полностью или частично устранить риск. Для организации процесса обращения ценных бумаг необходимо наличие развитой сети специализированных лицензированных учреждений, идеальной нормативной базы, квалифицированных сертифицированных специалистов. Очень важным моментом является гарантия безопасности процесса, при минимальном риске.

Риск определяется как вероятность неблагоприятного события, умноженного на тяжесть вреда, если происходит событие.

Существует различное количество рисков. Например, общие риски. Цены на долевые ценные бумаги будут расти и падать. Эти колебания цен могут быть результатом факторов, влияющих на отдельные компании, отрасли или рынок ценных бумаг в целом. Отдельные компании могут сообщать о плохих результатах или отрицательно сказываться на отраслевых или экономических тенденциях и событиях. Цены на ценные бумаги, выпущенные такими компаниями, могут пострадать от снижения.

Кроме того, рынок акций имеет тенденцию двигаться в цикле, что может привести к падению цен на акции в короткие или длительные периоды времени.

Большие и средние риски. Запасы компаний средней капитализации, как правило, более изменчивы, чем компании с крупными капиталами, потому что компании с малой капитализацией, как правило, более восприимчивы к неблагоприятным деловым или экономическим событиям, чем более крупные, более известные компании.

Малые и международные риски. Исторически сложилось так, что мелкие и международные запасы были более рискованные, чем национальные запасы.

Риски, связанные с иностранными инвестициями. Инвестиции в ценные бумаги иностранных эмитентов могут быть связаны с определенными рисками, превышающими риски, связанные с инвестициями в ценные бумаги эмитентов стран. К ним относятся риски неблагоприятных изменений во внешнеэкономических, политических, нормативных и других условиях; изменения в валютных курсах или правилах валютного контроля (включая ограничения на валютные движения и обмены); различный учет, аудит, финансовая отчетность, налоги и правовые стандарты и практика; различные структуры рынка ценных бумаг; и более высокие транзакционные издержки.

Рыночные риски. Эти и другие риски (например, национализация, экспроприация или другая конфискация активов иностранных эмитентов) более значительны для тех, кто инвестируют в компании, связанные экономически с развивающимися странами, экономика которых, как правило, более изменчива, чем экономика развитых стран.

Риски, связанные с инвестированием в иностранные или развивающиеся рынки, как правило, увеличиваются на приграничных рынках, также известных как «новые развивающиеся рынки». Некоторые пограничные рынки могут работать в политически неустойчивых регионах мира и могут подвергаться дополнительным геополитическим рыночным рискам.

Геополитические риски. Геополитические события могут негативно повлиять на глобальную экономику и рынки и тем самым снизить ценность или легкость торговли. Эти события, а также другие изменения во внешних и внутренних экономических и политических условиях могут негативно повлиять на стоимость инвестиций в стратегию.

Валютные риски. Колебания обменных курсов могут отрицательно повлиять на стоимость валютных активов, стратегии и инвестиций, выраженных в иностранной валюте.

Контрольные риски: поскольку учредители, директора и исполнительные должностные лица компании могут быть в числе крупнейших акционеров компании, они могут осуществлять значительный контроль над бизнесом и делами компании и иметь фактические или потенциальные интересы, которые могут уйти от вас. Учредители, директора и исполнительные директора компании могут владеть или контролировать значительную часть компании. В дополнение к своим местам правления такие лица будут иметь существенное влияние на корпоративные действия, требующие одобрения акционеров, независимо от того, как могут голосовать другие акционеры компании, включая вас. Владение такими лицами может также препятствовать потенциальному покупателю сделать предложение о приобретении компании, что, в свою

очередь, может снизить стоимость акций компании или помешать вам получить премию за свои инвестиции.

Важной проблемой является изменение цен, которое влечет к необходимости прогнозировать ситуацию на рынке и необходимости страховать свою деятельность, для минимизации рисков.

В практике управления ценными бумагами выработано много различных приемов и способов управления рисками, например, страхование рисков с ценными бумагами. Основными инструментами являются:

- портфельные инвестиции с использованием методов диверсификации ценных бумаг — начиная от отраслевой и заканчивая географической, например, офшорные юрисдикции;

- применение производных финансовых инструментов (опционов, фьючерсов, валютных свопов, арбитражных сделок) которые основаны на распределении риска во времени;

- использование технических способов — применение быстро действующих компьютеров и выделенных оптоволоконных линий коммуникаций, стратегии высокочастотной торговли и современных систем криптографической защиты.

Из вышеперечисленного списка, виды рисков, связанные с ценными бумагами в значительной мере разнообразны и многочисленны. При этом, сложность, которая может показаться на первый взгляд, рисков может быть эффективно уравнена и использована для получения прибыли. Покупка разных активов, т.е. расширение ассортиментов, может регулировать риск и доходность самого портфеля. С этой же целью стоит с особым вниманием выбирать любые финансовые инструменты. Для снижения рисков делается объединение активов в один портфель. Стоимость каждого финансового инструмента нередко колеблется из стороны в сторону: убытки по одному

из активов могу обернуться прибылью по-другому. Инвестору нужно помнить золотое правило диверсификации: важно, чтобы ценных бумаг было несколько, и каждая занимала значимую, но не доминирующую часть портфеля. Если какой-то из активов начнет резко дешеветь, поддержать общую доходность и скомпенсировать убытки смогут остальные ценные бумаги. Диверсификация снижает риски, в результате чего доходность сохраняет плавную динамику.

Стоит заметить, что инвестор всегда может избавиться от актива, который перестал приносить ему желаемый доход, и приобрести более перспективный. Риск существует постоянно, однако научившись им управлять, при помощи создания сбалансированного портфеля ценных бумаг, даже в периоды кризиса можно сохранять и преумножать свой капитал.

В заключение этой статьи следует сказать, что риск имеет место в тех случаях, когда принимать решение необходимо, сам риск субъективен, а неопределённость объективна. Но какими бы ни были риски на рынке ценных бумаг, валютном или товарном всегда следует помнить о важном моменте, там, где есть риск, там есть возможность и заработать. Сами риски многообразны, сложны и непредсказуемы, но, несмотря на это, нужно рисковать. При помощи смелых и продуманных решений, будут достигнуты нужные результаты.

Дата поступления в редакцию: 21.06.2018 г.

Опубликовано: 22.06.2018 г.

© Академия педагогических идей «Новация». Серия «Студенческий научный вестник», электронный журнал, 2018

© Голубова А.С., 2018