



МИНИСТЕРСТВО ОБРАЗОВАНИЯ И НАУКИ РОССИЙСКОЙ ФЕДЕРАЦИИ
Федеральное государственное бюджетное учреждение высшего образования
«ПЕНЗЕНСКИЙ ГОСУДАРСТВЕННЫЙ УНИВЕРСИТЕТ»

ТЕМА: ИССЛЕДОВАНИЕ БИЗНЕС-ПРОЦЕССА ФИНАНСОВЫХ ВЛОЖЕНИЙ В ЦЕННЫЕ БУМАГИ

Выполнил: Ванин М.П.

Научный руководитель: Волошина О.Б.

Актуальность темы

- Ценные бумаги привлекают деньги на инвестирование, улучшение экономики, увеличение роста производства в целом.
- В данной области большинство современных публикаций изучают одиночные факторы развития рынка ценных бумаг, или останавливаются на анализе различных микроэкономических моделей.
- Но причина роста роли ценных бумаг и их сущность как надежного финансового инструмента, остаются нераскрытыми.
- **Вывод: Ценные бумаги это товар особого рода и к их исследованию проявляется отдельный научный интерес.**

Цель работы – проанализировать бизнес-процесс инвестирования в ценные бумаги

□ **Задачи:**

- изучить теоретические основы инвестирования в ценные бумаги;
- проанализировать процесс инвестирования в ценные бумаги
- рассмотреть особенности стратегии инвестирования в ценные бумаги в условиях кризиса.

□ **Предмет исследования** – Стратегии инвестирования в ценные бумаги

□ **Объект исследования** - ООО «Группа Компаний Рекстал»

Теоретические аспекты

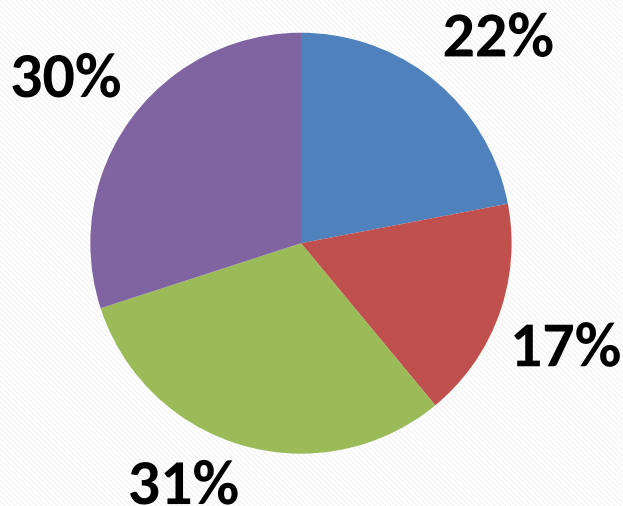
- Рассмотрены понятие и классификация ценных бумаг;
- Изучены инвестиционные качества ценных бумаг;
- Выявлены разновидности стратегий инвестирования в ценные бумаги.

Основные показатели финансово-хозяйственной деятельности ООО «Группа Компаний Рекстал»

Показатель	Значение		Норматив	Динамика	
	2015 г.	2016 г.		Абс.	Отн.,%
$K_{\text{текущей ликвидности}}$	1,05	0,94	2-3	-0,11	-10,48%
$K_{\text{срочной ликвидности}}$	0,55	0,53	0,7-1	-0,02	-3,64%
$K_{\text{абсолютной ликвидности}}$	0,1	0,43	0,2-0,5	0,33	330,00%
Коэффициент независимости	14%	53%	$\geq 0,5-0,6$	0,39	278,57%
Коэффициент финансирования	0,15	0,5	≥ 1	0,35	233,33%
Коэффициент оборачиваемости активов	-	1,6	-	-	-
Коэффициент оборачиваемости запасов	-	3,39	-	-	-
Коэффициент оборачиваемости денежных средств	-	5,08	-	-	-

Инвестиционный портфель ООО «Группа Компаний Рекстал»

Состав инвестиционного портфеля, % на
31.12.2016г



■ Акции АО «Газпром» ■ Акции АО «Норильский никель»
■ Акции АО «Мечел» ■ Акции АО «Сбербанк»

Результаты анализа

- ❑ Общий риск портфеля 8,7%
- ❑ Общая доходность 4%

Анализ инвестиционной стратегии ООО «Группа Компаний Рекстал»

Параметр	Значение	Примечание
Цель инвестирования	Сохранение вложенных денежных средств при небольшом росте доходности	Соответствует консервативному стилю вложений
Вид вложений	Ценные бумаги известных крупных компаний	Объяснимо желанием сохранить вложенные средства и отсутствием опыта инвестирования
Стратегия как уровень управления инвестициями	Покупка и удержание	За 2016 года изменений в структуре и содержании инвестиционного портфеля не произошло
Управление активами	Самостоятельно без привлечения управляющей компании	Сокращает расходы на управление активами, но увеличивает вероятность просчетов и ошибок в стратегии управления активами

Рекомендации

- обратиться к академическим моделям построения
- изучить академические стратегии поведения на инвестиционном рынке
- при наращивании большого по стоимости портфеля обратиться в надежную управляющую компанию

Стратегии инвесторов в период стагнации и экономического кризиса

- падающий рынок вносит свои существенные корректировки в поведение инвесторов, владеющих инвестиционным портфелем, и избрав одну стратегию, инвестор может изменить ее в процессе анализа движений рынка;
- следует сделать выбор в пользу краткосрочного инвестирования, поскольку в период кризисных явлений составить прогноз на долгосрочную перспективу практически невозможно;
- в период кризиса следует избегать стратегии «купил и держи»;
- сбалансированный портфель инвестиций не является решением для поддержки положительной динамики доходности в период кризиса экономики;
- ориентация на индикаторы технического анализа в период кризиса не работает;
- отслеживание политической ситуации на мировой арене, так как политическое влияние в период кризиса заметно сильнее, нежели рост или падение доходов компаний;
- возможность извлечение прибыли из волатильности рынка;
- первостепенное определение условий продажи актива, а не его покупки;
- фокусирование на потребности в капитале;
- инвестирование в акции компаний быстрорастущих регионов мира;
- отказ от маржинальной торговли и сохранение части средств в наличной валюте для реакции на изменения рынка (покупки активов по сниженным ценам);
- выбор в пользу акций с дивидендным доходом.



Спасибо за внимание!