

ID: 2015-12-27-T-5616

Тезис

Гаврюшина Е.С., Ермолаева Е.В.

Риски на рынке ценных бумаг

ГБОУ ВПО Саратовский ГМУ им. В.И. Разумовского Минздрава России, кафедра философии, гуманитарных наук и психологии

Рынок ценных бумаг представляет собой совокупность экономических отношений, складывающихся по поводу выпуска и обращения ценных бумаг между его участниками. Все большее количество людей связывает свою деятельность с рынком ценных бумаг. Однако необходимо учитывать, что данная деятельность влечет за собой большой риск.

Можно выделить различные виды рисков, присущие этому рынку.

Риск ликвидности – риск относится к ценным бумагам или брокерам и дилерам. Ликвидность ценных бумаг зависит, в первую очередь, от их востребованности и той скорости, с какой их можно перепродать, а также от того, какие будут издержки и цены при продаже.

Кредитный риск - риск, связанный с тем, что эмитент не выполняет свои долговые обязательства по договору.

Операционный риск – риск, связанный с возможностью осложнений во время операций с ценными бумагами.

Процентный риск – риск, исходящий от возможности неблагоприятных изменений процентных ставок на рынке.

Рыночный риск – риск, возникающий от возможности изменения цены портфеля ценных бумаг.

Для того чтобы минимизировать риски, возникающие на рынке ценных бумаг, необходимо использовать методы страхования, хеджирования или диверсификации.

Страхование – выплата премии с целью избежать убытков. Инвестор, приобретая страховку, соглашается пойти на гарантированные потери вместо вероятности понести гораздо больший ущерб, который вполне вероятен вследствие отсутствия страхового полиса.

Хеджирование - перенос риска изменения цены с одного лица - хеджера на другое - спекулянта. Данный метод с одной стороны ограждает хеджера от потерь, но с другой стороны, лишает его возможности воспользоваться благоприятным развитием конъюнктуры.

Диверсификация – это объединение и распределение риска между несколькими видами акций вместо концентрации их в одном из активов.

Таким образом, действуя на рынке ценных бумаг, инвестор сталкивается с рисками. Для того чтобы снизить риск, ему необходимо ознакомиться с существующими методами минимизации рисков и выработать собственную стратегию.

Ключевые слова: экономика, рынок ценных бумаг, риски