

Министерство образования и науки Российской Федерации
Федеральное государственное бюджетное образовательное учреждение
высшего профессионального образования
«СИБИРСКАЯ ГОСУДАРСТВЕННАЯ ГЕОДЕЗИЧЕСКАЯ АКАДЕМИЯ»
(ФГБОУ ВПО «СГГА»)

Паевые инвестиционные фонды: проблемы и перспективы развития

Выполнила: студентка гр. ЭН-41
Черноволова Н.В.
Проверила: ст. преподаватель
Кожемякина В.А.

Основные понятия

Паевой инвестиционный фонд (ПИФ) - это объединенные средства инвесторов, переданные в доверительное управление управляющей компании.

Инвестиционный пай является именной ценной бумагой.

Паевые инвестиционные фонды бывают трех типов:

- открытыми
- интервальными
- закрытыми



Минусы ПИФов

- недостаточная прозрачность;
- отсутствие необходимой гибкости ПИФов в инвестиционной стратегии;
- необходимость в специальной подготовке потенциальных пайщиков для выбора удачного момента для приобретения и продажи паев;
- неизбежный конфликт интересов пайщиков.

Плюсы ПИФов

- жесткий контроль государства;
- профессионализм управляющей компании;
- возможность продать финансовый инструмент в любой момент (ликвидность);
- раскладывание средств по разным «корзинкам» (диверсификацией);
- паевые фонды доступны большинству россиян;
- прибыль паевых фондов не облагается налогом.



Риски при инвестировании в паевые фонды

Снижение риска при инвестировании в паевые инвестиционные фонды (ПИФы) происходит благодаря тому, что:

- дается возможность постоянного доступа к информации о работе ПИФа и управляющей компании, а также о стоимости пая и структуре инвестиционного портфеля фонда,
- осуществляется профессиональное управление активами,
- проводится широкая диверсификация портфеля.

Эти особенности паевых фондов снижают инвестиционные риски и защищают интересы инвесторов.

Количество ПИФов стремительно растет после кризиса 2008 года



Количество работающих ПИФов на 24.08.2012

Категория	Открытые	Интервальные	Закрытые	Всего
Акции	206	49	33	288
Облигаций	75	8	0	83
Смешанных инвестиций	139	40	18	197
Индексный акций	44	0	0	44
Индексный облигаций	1	0	0	1
Фондов	16	4	0	20
Денежного рынка	7	0	0	7
Недвижимости	-	-	324	324
Венчурных инвестиций	-	-	58	58
Прямых инвестиций	-	-	15	15
Ипотечный	-	-	11	11
Всего:	488	101	459	1048



Количество ПИФов стремительно растет после кризиса 2008 года

Доля управляющих компаний на рынке ПИФов



Заключение

Перспективы роста активов фондов во многом зависят от привлечения новых инвесторов. На самом деле паевые фонды до сих пор ни разу не испытывали на себе массового притока пайщиков. Пока клиентура ПИФов - это, как правило, довольно искушенные инвесторы. Однако некоторые управляющие компании снижают минимальные суммы инвестиций в управляемые ими ПИФы, для обеспечения притока «массового» мелкого инвестора.

СПАСИБО ЗА

ВНИМАНИЕ!

