

Ovo je pregled DELA TEKSTA rada na temu "Vrste rizika kod investiranja u hartije od vrednosti". Rad ima 13 strana. Ovde je prikazano oko 500 reči izdvojenih iz rada.

Napomena: Rad koji dobijate na e-mail ne izgleda ovako, ovo je samo DEO TEKSTA izvučen iz rada, da bi se video stil pisanja. Radovi koje dobijate na e-mail su uređeni (formatirani) po svim standardima. U tekstu ispod su namerno izostavljeni pojedini segmenti.

Ako tekst koji se nalazi ispod nije čitljiv (sadrži kukice, znakove pitanja ili nečitljive karaktere), molimo Vas, prijavite to ovde.

Uputstvo o načinu preuzimanja rada možete pročitati ovde.

## Vrste rizika kod investiranja u hartije od vrednosti

Rezime: Investiranje u hartije od vrednosti predstavlja specifičan oblik investicija gde se sredstva ne ulažu direktno u neku realnu imovinu već u finansijsku aktivu radi ostvarivanja kapitalne dobiti (razlika između prodajne i kupovne cene hartije od vrednosti) i godišnjeg prinosa (dividenda ili kamata). Na razvijenim finansijskim tržištima postoji čitav spektar finansijskih instrumenata, sa širokim varijetetom prinosa i rizika koji nose, u koje investitori mogu uložiti sredstva uzimajući u obzir sopstvene preferencije. Štaviše, investitori mogu ulagati istovremeno u veći broj hartija od vrednosti diversifikujući tako ulaganje, a samim tim i rizik koji svaka pojedinačna hartija od vrednosti nosi.

Gljučne reči: investicioni fondovi, tržišno rizici, operativni rizici, kreditni rizici

## Uvod

Investicioni fondovi su institucije kolektivnog investiranja u okviru kojih se prikupljaju novčana sredstva. Prikupljena novčana sredstva fonda se ulažu u različite vrste imovine, u skladu sa investicionim ciljevima navedenim u prospektu, radi ostvarivanja dobiti i smanjenja rizika ulaganja.

Imovina investicionog fonda je u vlasništvu članova investicionog fonda, i to srazmerno njihovom učešću u fondu i odvojena je od društva za upravljanje tim fondom. Neto vrednost fonda predstavlja vrednost hartija od vrednosti i druge imovine iz portfolia fonda, umanjena za iznos obaveza koje fond ima prema društvu za upravljanje (naknada za upravljanje fondom). Kako se vrednost hartija od vrednosti svakodnevno menja, tako se i neto vrednost fonda svakodnevno menja i izračunava se svakog radnog dana.

Rizik investiranja u fondove je veći u odnosu na konvencionalne metode štednje, ali i niži od ulaganja u hartije od vrednosti direktno preko brokerskog društva. Ulaganje u Fond predstavlja preuzimanje određenih rizika. Uopšteno, rizik ulaganja je verovatnoća da prinos od ulaganja bude negativan ili nezadovoljavajući.

Uopšteno, rizici se dele na sistemske i nesistemske. Sistemski rizik je rizik na koji upravljač nema ili ima vrlo mali uticaj, jer se rizik diversifikacijom ne može izbeći. Nesistemski rizik je onaj koji se može ograničiti diversifikacijom ulaganja. Nesistemski rizici su: tržišni rizik – rizik promene cena finansijskih instrumenata, operativni rizik - verovatnoća nastanka negativnih efekata na poslovni i finansijski položaj fonda, kreditni rizik- verovatnoća da izdavalac hartija od vrednosti nije u mogućnosti da izmiri svoje obaveze pri dospeću, što bi negativno uticalo na likvidnost i vrednost imovine fonda.

Uopšteno o rizicima kod investiranja u hartije od vrednosti (HoV)

Odmah u početku potrebno je istaknuti da bez izlaganja portfelja rizičnom poslovanju nije moguće ostvariti prinose. Svaka promena cene HoV-a, bez obzira na to je li pozitivna ili negativna, prikazuje se kao rizik. Iako obveznice imaju mnogo manji rizik od npr. deonica, a u mnogim finansijskim institucijama i dalje se nazivaju HoV s fiksnim prinosom (fixed-income), moderno investiciono poslovanje smatra ih rizičnim HoV.

Stoga se često postavlja pitanje sigurnosti ulaganja u rizičnu imovinu. Načelno postoje dva načina zaštite, a to su postavljanje restriktivskih ograničenja na ulaganja kako bi se minimizirala mogućnost ulaganja u prerizične HoV, te liberalniji pristup kojim se dopušta veće izlaganje rizičnijim HoV. Kod odluke o tome gde izvršiti plasman sredstava treba voditi računa o očekivanom prinosu i riziku. Kvalitet HoV meri se performansama i bonitetom njihovih izdavaoca na finansijskom tržištu. Država izdaje visokokvalitetne nerizične akcije. Investicije sa većim rizikom podrazumevaju i veće prinose i obrnuto, manji rizik=manji prinos.

...

-----OSTATAK TEKSTA NIJE PRIKAZAN. CEO RAD MOŽETE  
PREUZETI NA SAJTU.-----

[www.maturskiradovi.net](http://www.maturskiradovi.net)

MOŽETE NAS KONTAKTIRATI NA E-MAIL:

[maturskiradovi.net@gmail.com](mailto:maturskiradovi.net@gmail.com)