

МИНИСТЕРСТВО ОБРАЗОВАНИЯ РЕСПУБЛИКИ БЕЛАРУСЬ

БЕЛОРУССКИЙ ГОСУДАРСТВЕННЫЙ УНИВЕРСИТЕТ

ФАКУЛЬТЕТ МЕЖДУНАРОДНЫХ ОТНОШЕНИЙ

Кафедра международных экономических отношений

ЖУРАВКОВ

Никита Михайлович

**ОСОБЕННОСТИ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ МЕЖДУНАРОДНЫХ
ИНВЕСТИЦИОННЫХ ФОНДОВ В СФЕРЕ УПРАВЛЕНИЯ РИСКАМИ**

Дипломная работа

Научный руководитель:
кандидат экономических наук,
доцент,
Е.В. Столярова

Допущен к защите

«__»_____2021 г.

Зав. кафедрой международных экономических отношений

кандидат экономических наук Н.В. Юрова

Минск, 2021

РЕФЕРАТ

Дипломная работа: 61 с., 10 рис., 7 табл., 24 источника, 1 прил.

Ключевые слова: ИНВЕСТИЦИОННЫЙ ФОНД, РЫНОЧНЫЙ РИСК, КРЕДИТНЫЙ РИСК, ВОЛАТИЛЬНОСТЬ, ПЛАТЕЖЕСПОСОБНОСТЬ, ЛИКВИДНОСТЬ, ДОХОД, ДЕФОЛТ, ФИНАНСОВАЯ УСТОЙЧИВОСТЬ, КАРТА ДОХОДНОСТИ.

Объект исследования: деятельность международных инвестиционных фондов.

Предмет исследования: особенности управления рисками международными инвестиционными фондами.

Цель исследования: определение особенностей деятельности международных инвестиционных фондов в сфере управления рисками на примере доверительного управления ЗАО «Альфа-Банк».

Методы исследования: анализ статистических данных, гипотез, теорий и литературы по теме исследования, использование описательной статистики больших массивов данных, сравнительный и аналитический метод, обобщение и наблюдение, нормативный и позитивный анализ.

Полученные результаты и их новизна: в работе анализируются и сравниваются системы управления рисками в разных международных инвестиционных фондах. Автором разработана собственная модель межотраслевой оценки кредитного риска.

Область возможного практического применения: разработанная модель может применяться при оценке кредитного риска эмитента, а также поиска потенциальных вложений по карте доходности облигаций в деятельности международных инвестиционных фондов, в том числе белорусского происхождения, а также для совершенствования законодательства в области управления рисками в соответствующих финансовых институтах.

Автор работы подтверждает, что приведенный в ней расчетно-аналитический материал правильно и объективно отражает состояние исследуемого процесса, а все заимствованные из литературных и других источников теоретические, методологические и методические положения и концепции сопровождаются ссылками на их авторов.

РЭФЕРАТ

Дыпломная праца: 61 с., 10 малюнкаў, 7 табл., 24 крыніцы, 1 прыкл.

Ключавыя словы: ІНВЕСТИЦЫЙНЫ ФОНД, РЫНКАВАЯ РЫЗЫКА, КРЭДЫТНАЯ РЫЗЫКА, ВАЛАЦІЛЬНАСЦЬ, ПЛАЦЕЖАЗДОЛЬНАСЦІ, ЛІКВІДНАСЦЬ, ДАХОД, ДЭФОЛТ, ФІНАНСАВАЯ СТАБІЛЬНАСЦЬ, КАРТА ДАХОДНАСЦІ.

Аб'ект дасоюдавання: дзейнасць міжнародных інвестыцыйных фондаў.

Прадмет дасюдавання: асаблівасці кіравання рызыкамі міжнароднымі інвестыцыйнымі фондамі.

Мэта дасюдавання: вызначэнне асаблівасцяў дзейнасці міжнародных інвестыцыйных фондаў у сферы кіравання рызыкамі на прыкладзе давернага кіравання ЗАТ «Альфа-Банк».

Метады дасюдавання: аналіз статыстычных дадзеных, гіпотэз, тэорый і літаратуры па тэме дасюдавання, выкарыстанне апісальнай статыстыкі вялікіх масіваў дадзеных, параўнальны і аналітычны метады, абагульненне і назіранне, нарматыўны і пазітыўны аналіз.

Атрыманыя вынікі і іх навізна: у працы аналізуюцца і параўноўваюцца сістэмы кіравання рызыкамі ў розных міжнародных інвестыцыйных фондах. Аўтарам распрацавана ўласная мадэль міжгаліновай ацэнкі крэдытнага рызыкі.

Вобласць магчымага практычнага прымянення: распрацаваная мадэль можа ўжывацца пры ацэнцы крэдытнай рызыкі эмітэнта, а таксама пошуку патэнцыйных укладанняў па карце даходнасці аблігацый у дзейнасці міжнародных інвестыцыйных фондаў, у тым ліку беларускага паходжання, а таксама для ўдасканалення заканадаўства ў галіне кіравання рызыкамі ў адпаведных фінансавых інстытутах.

Аўтар працы пацвярджае, што прыведзены ў ёй разлікова-аналітычны матэрыял правільна і аб'ектыўна адлюстроўвае стан доследнага працэсу, а ўсе запазычаныя з літаратурных і іншых крыніц тэарэтычныя, метадалагічныя, метадычныя становішча і канцэпцыі суправаджаюцца спасылкамі на іх аўтараў.

ANNOTATION

Thesis work: 61 p., 10 figures., 7 tables., 24 sources, 1 appendices.

Key words: INVESTMENT FUND, MARKET RISK, CREDIT RISK, VOLATILITY, SOLVENCY, LIQUIDITY, INCOME, DEFAULT, FINANCIAL STABILITY, YIELD MAPPING.

Object of research: activities of international investment funds.

Subject of research: features of risk management in international investment funds.

Purpose of research: determination of the risk-management features in international investment funds on the example of trust management in CJSC Alfa-Bank

Research methods: analysis of statistical data, hypotheses, theories and literature on the topic of research, the use of descriptive statistics of large data sets, comparative and analytical method, generalization and observation, normative and positive analysis.

Obtained results and their novelty: in the research risk management systems in different international investment funds are analyzed and compared. The author has developed his own model of cross-industry assessment of credit risk.

Area of possible practical application: the developed model can be used to assess the credit risk of the issuer, as well as to search for potential investments using the bond yield map in the activities of international investment funds, including those of Belarusian origin, as well as to improve legislation in the field of risk management in relevant financial institutions.

The author of the work confirms that the computational and analytical material presented in it correctly and objectively reflects the state of the process under study, and all theoretical, methodological, methodological provisions and concepts borrowed from literary and other sources are accompanied by references to their authors.