

image not found or type unknown



Московская межбанковская валютная биржа - это одна из крупнейших универсальных бирж в России, странах СНГ и Восточной Европы.

По акциям и корпоративным облигациям почти 600 российских эмитентов с общей капитализацией почти 24 трлн. Рублей на Фондовой бирже ММВБ проходят ежедневные торги. На сегодня она является ведущей российской фондовой биржей.

Около 650 организаций - профессиональных участников рынка ценных бумаг, клиентами которых являются более 490 тысяч инвесторов входят в состав участников торгов Фондовой биржи ММВБ.

Главная миссия Группы ММВБ - центральной инфраструктурной организации российского финансового рынка, предоставить его участникам полный комплекс торговых, клиринговых, расчетных и депозитарных услуг на базе интегрированной программно-технической платформы международного уровня.

Объектом исследования является московская межбанковская валютная биржа.

Предметом являются торговые инструменты московской межбанковской валютной биржи.

В ноябре 1989 года Внешэкономбанк СССР начал проводить валютные аукционы. Именно тогда и началась история ММВБ. Собственно на этих аукционах и был впервые установлен рыночный курс рубля к доллару. А уже в январе 1992 года вместо Валютной биржи Госбанка была учреждена ММВБ, ставшая главной площадкой для проведения валютных операций банков и предприятий. С июля 1992 года курс ММВБ используется Центробанком для установления официальных курсов рубля к иностранным валютам. На ММВБ были впервые организованы торги ГКО, превратившие валютную биржу в универсальную торговую площадку. В середине 90-х гг. началась подготовка для организации биржевой торговли новыми финансовыми инструментами фондового и срочного рынка, в частности, корпоративными ценными бумагами и фьючерсами. Во второй половине 90-х гг. биржа продолжала укреплять свои позиции ведущей торговой площадки России, и это несмотря на кризис, который произошел в августе 1998 года. А спустя уже четыре года, в 2002 году на бирже начал проходить оборот российских

еврооблигаций, что еще более укрепило позиции российской биржи.

Структура Московской биржи:

- фондовый рынок;
- срочный рынок;
- валютный рынок;
- денежный рынок;
- товарный рынок;
- рынок инновации и инвестиций (РИИ);
- MOEX Board.

Основные инструменты МБ:

- акции;
- облигации;
- валюта и другие инструменты денежного рынка;
- фьючерсы и опционы;
- и другие инструменты.

Акция - эмиссионная ценная бумага, доля владения компанией, закрепляющая права её владельца (акционера) на получение части прибыли акционерного общества в виде дивидендов, на участие в управлении акционерным обществом и на часть имущества, остающегося после его ликвидации, пропорционально количеству акций, находящихся в собственности у владельца.

Но основной заработок складывается при торговле на акциях.

Все акции делятся на 3 основных категории:

1. Голубые фишки - самые ликвидные акции, по которым проходят самые большие обороты на бирже, сопоставимые с 1 млрд и до 20 млрд в день. К ним относятся: Сбербанк, Газпром, ВТБ, РосНефть, Лукойл, ГМК НорНикель, СургутНефтегаз, Ростелеком и другие похожие по объему компании.

2. **Акции второго эшелона** - малоликвидные акции, по которым тоже проходят хорошие объемы, но значительно меньше, чем в 1 млрд рублей. Это акции второго уровня, где идет активная торговля.

3. **Неликвиды** - это бумаги хороших существующих компаний, они могут быть очень известными и популярными, но почему-то интерес со стороны инвесторов незначительный, поэтому объемы на этих акциях возникают время от времени, когда этот интерес как раз и увеличивается. А в обычной ситуации объемы могут быть крайне маленькие, вплоть до 100 000 рублей.

Облигация - это именная бездокументарная ценная бумага-соглашение, согласно которому эмитент обязуется возратить инвестору занятую у него сумму. Это ценная бумага с фиксированной доходностью, поэтому главным риском, который несет ее держатель - является риск неплатежеспособности эмитента облигации.

Эмитент выпускает облигацию, когда хочет привлечь довольно большой объем финансирования из внешних источников. Эта бумага торгуется на биржевом рынке, по ней предусмотрена выплата купона, а ее цена постоянно изменяется в зависимости от рыночных спроса и предложения.

Валюта - специальная площадка для торговли валютными парами в основном к рублю. Самыми популярными валютными парами естественно являются доллар/рубли, евро/рубли, но также имеются пары к казахстанскому тенге, к китайскому юаню и некоторые другие. Более рискованный инструмент для торговли, чем акции.

Торговля на валютном рынке Московской биржи идет с 1992 года и довольно популярна у начинающих трейдеров. Правда, чтобы минимизировать риск, новичку стоит выбирать валютные пары, отличающиеся спокойным поведением - без резких скачков. Обычно это валюта с низкой волатильностью. Прибыль от таких операций будет невелика, но и риск минимален.

Фьючерсы - производный финансовый инструмент, стандартный срочный биржевой контракт купли-продажи базового актива, при заключении которого стороны (продавец и покупатель) договариваются только об уровне цены и сроке поставки. Остальные параметры актива (количество, качество, упаковка, маркировка и т. п.) оговорены заранее в спецификации биржевого контракта. Стороны несут обязательства перед биржей вплоть до исполнения фьючерса.

Пугающие многих начинающих трейдеров, фьючерсы на самом деле являются одними из самых высоколиквидных торговых инструментов на бирже. Купив 1 фьючерс на акции, трейдер получает не 1, а 100 акций, внося лишь небольшое гарантийное обеспечение. Поэтому для покупки фьючерса не требуется иметь огромный депозит, как в случае с ценными бумагами. И комиссия на сделках с фьючерсами, как правило, ниже.

Конечно, такая торговля несёт в себе определённые риски. Однако в перспективе фьючерсы - прибыльные торговые инструменты, умелому использованию которых обязательно стоит научиться.

Опционы - договор, по которому покупатель опциона (потенциальный покупатель или потенциальный продавец базового актива - товара, ценной бумаги) получает право, но не обязательство, совершить покупку или продажу данного актива по заранее оговорённой цене в определённый договором момент в будущем или на протяжении определённого отрезка времени. При этом продавец опциона несёт обязательство совершить ответную продажу или покупку актива в соответствии с условиями проданного опциона.

Ключевая особенность опционов - страхование рисков. Торговля опционами позволяет трейдерам получать фиксированный доход, имея страхование своих инвестиций. Примечательно, но сделки с опционами дают прибыль, даже если рынок в застое или падает. Сейчас на Московской бирже работает рынок опционов на фьючерсы. Он не требует больших издержек, высокодоходен и предусматривает минимальный риск.

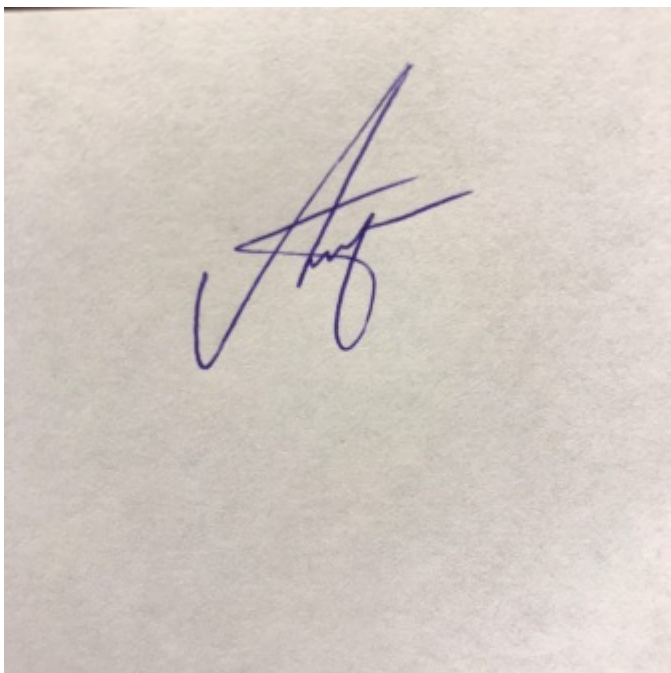
Московская биржа универсальна - на ней представлен целый перечень рынков, что позволяет эффективно строить, управлять и хеджировать портфели ценных бумаг, извлекать спекулятивную прибыль из различных активов и осуществлять конверсионные сделки с валютой.

Список использованной литературы:

1. Жуликов П.П. Экономика - это способ выживания - 2017 г.
2. https://sistemalide.ru/blog/the_novice_trader/exchange_tools
3. <https://blog.purnov.com/vybiraem-torgovye-instrumenty/>
4. <https://www.opentrainer.ru/articles/rynki-moskovskoy-birzhi/>

5. <https://www.moex.com/ru/listing/securities-list.aspx>

Лалаян А.П.

A handwritten signature in blue ink on a light brown, textured background. The signature is stylized and appears to be the initials 'А.П.' followed by a surname, consistent with the text 'Лалаян А.П.' above it.