

Сравнительный анализ паевых инвестиционных фондов и биржевых паевых инвестиционных фондов (ETF)

Студент 2 курса магистратуры ФТМИ «Инвестиции в технологическом секторе», Выдрик М.М.
Университет ИТМО

Научный руководитель – к.э.н. , доцент ФТМИ ИТМО, Варламов Б.А
Университет ИТМО

В данном докладе представлен сравнительный анализ биржевых паевых инвестиционных фондов и традиционных паевых инвестиционных фондов с точки зрения доступности вложений, ликвидности паев, доходности и комиссионных вознаграждений управляющим компаниям.

Введение. Индустрия коллективных инвестиций в России существует давно, и её финансовые инструменты (ПИФы — паевые инвестиционные фонды) хорошо известны российским инвесторам. Новинкой на отечественном фондовом рынке можно считать ETF, а именно – биржевые инвестиционные фонды, главной отличительной чертой которых является доступность. [3][4]

Цель работы: определить наилучший инструмент коллективных инвестиций из представленных в докладе.

Основная часть. Инвесторы сталкиваются с удивительным набором вариантов: акции или облигации, внутренние или международные, различные секторы и отрасли, стоимость или рост и т. д. Решение о покупке паевого инвестиционного фонда или биржевого фонда (ETF) может показаться тривиальным соображением рядом со всеми остальными возможностями, но есть ключевые различия между двумя типами фондов, которые могут повлиять на то, сколько денег вы зарабатываете и как вы их зарабатываете.

И паевые инвестиционные фонды, и ETF содержат портфели акций и / или облигаций, а иногда и что-то более экзотическое, например драгоценные металлы или товары. Они должны придерживаться тех же правил в отношении того, чем они могут владеть, сколько денег может быть сосредоточено в одном или нескольких холдингах, сколько денег они могут занять в зависимости от размера портфеля и так далее.

За пределами этих элементов пути расходятся. Некоторые различия могут показаться неясными, но они могут сделать тот или иной тип фонда более подходящим для ваших нужд. [1]

Выводы. И паевые инвестиционные фонды, и ETF содержат портфели акций и / или облигаций, а иногда и что-то более экзотическое, например драгоценные металлы или товары. Оба инструмента могут отслеживать индексы, однако ETF, как правило, более рентабельны и более ликвидны, поскольку они торгуются на биржах, как акции. Традиционные паевые инвестиционные фонды могут обеспечить некоторые преимущества, такие как активное управление и усиленный надзор со стороны регулирующих органов, но разрешают транзакции (на зарубежных рынках) только один раз в день и, как правило, требуют более высоких затрат.[1][2]

Список литературы

1. Балакин И.А. ПРОБЛЕМЫ ИНВЕСТИЦИОННОЙ ПРИВЛЕКАТЕЛЬНОСТИ ИНВЕСТИЦИОННОГО ПАЯ БИРЖЕВЫХ ПАЕВЫХ ИНВЕСТИЦИОННЫХ ФОНДОВ/ Балакин И.А.// АКТУАЛЬНЫЕ ПРОБЛЕМЫ И ПЕРСПЕКТИВЫ РАЗВИТИЯ ЭКОНОМИКИ: РОССИЙСКИЙ И ЗАРУБЕЖНЫЙ ОПЫТ. – 2019. - №20. -С. 84-87.
2. Балакин И.А., Огорелкова Н.В. ОСОБЕННОСТИ ИНВЕСТИЦИОННОГО ПАЯ БИРЖЕВЫХ ПАЕВЫХ ИНВЕСТИЦИОННЫХ ФОНДОВ/ Балакин И.А., Огорелкова Н.В.// АКТУАЛЬНЫЕ ПРОБЛЕМЫ И ПЕРСПЕКТИВЫ РАЗВИТИЯ ЭКОНОМИКИ: РОССИЙСКИЙ И ЗАРУБЕЖНЫЙ ОПЫТ. – 2019. – №21. -С. 128-132.
3. Бойко М.С. Особенности инвестирования в паи биржевых инвестиционных фондов/ Бойко М.С. // Российское предпринимательство. - 2014. - № 19 (265). - С.103-112.
4. КАЛАШНИКОВА Е.С., ТИХОМИРОВ А.Ф. СРАВНЕНИЕ ДОХОДНОСТЕЙ: БИРЖЕВЫЙ ФОНД, ПАЕВОЙ ИНВЕСТИЦИОННЫЙ ФОНД И БАНКОВСКИЙ ДЕПОЗИТ/ Калашникова Е.С., Тихомиров А.Ф.// НЕДЕЛЯ НАУКИ СПБПУ Материалы научной конференции с международным участием. Институт промышленного менеджмента, экономики и торговли. В 3-х частях. – 2019. -№20. -С. 362-364.

Выдрик Матвей Михайлович
Подпись

Варламов Борис Александрович
Подпись