



Применение и совершенствование системы оценки механизмов защиты инвесторов



1. Состояние системы оценки механизмов защиты
2. Развитие системы оценки и наши достижения
3. Соображения по организации оценочной системы



1. Состояние системы оценки механизмов защиты инвесторов

1.1. В 2007 году началась работа по сбору информации об инвесторах

- С 2007 года постепенно создается система сбора информации о портфельных инвесторах, а также система оценки механизмов их защиты.
- Разрабатываемые индексы доверия инвесторов, а также публикуемые доклады о состоянии системы оценки механизмов защиты становятся отличительной особенностью нашей компании



1.2. Многомерная оценка механизмов защиты инвесторов

- В 2015 году наша компания создала высокоэффективную систему показателей и разработала методы оценки в отношении механизмов защиты инвесторов публичных компаний. Начиная с 2015 года, мы на регулярной основе публикуем доклады, отражающие состояние системы защиты инвесторов.
- SIPF постепенно создает систему оценки механизмов защиты прав инвесторов, которые работают с ценными бумагами, фондами, фьючерсными биржами и другими субъектами рынка. SIPF также оценивает эффективность законодательства, контроля и саморегулирования.

2. Развитие системы оценки и наши достижения

2.1. Формирование системы многомерной оценки, повышение уровня защиты инвесторов



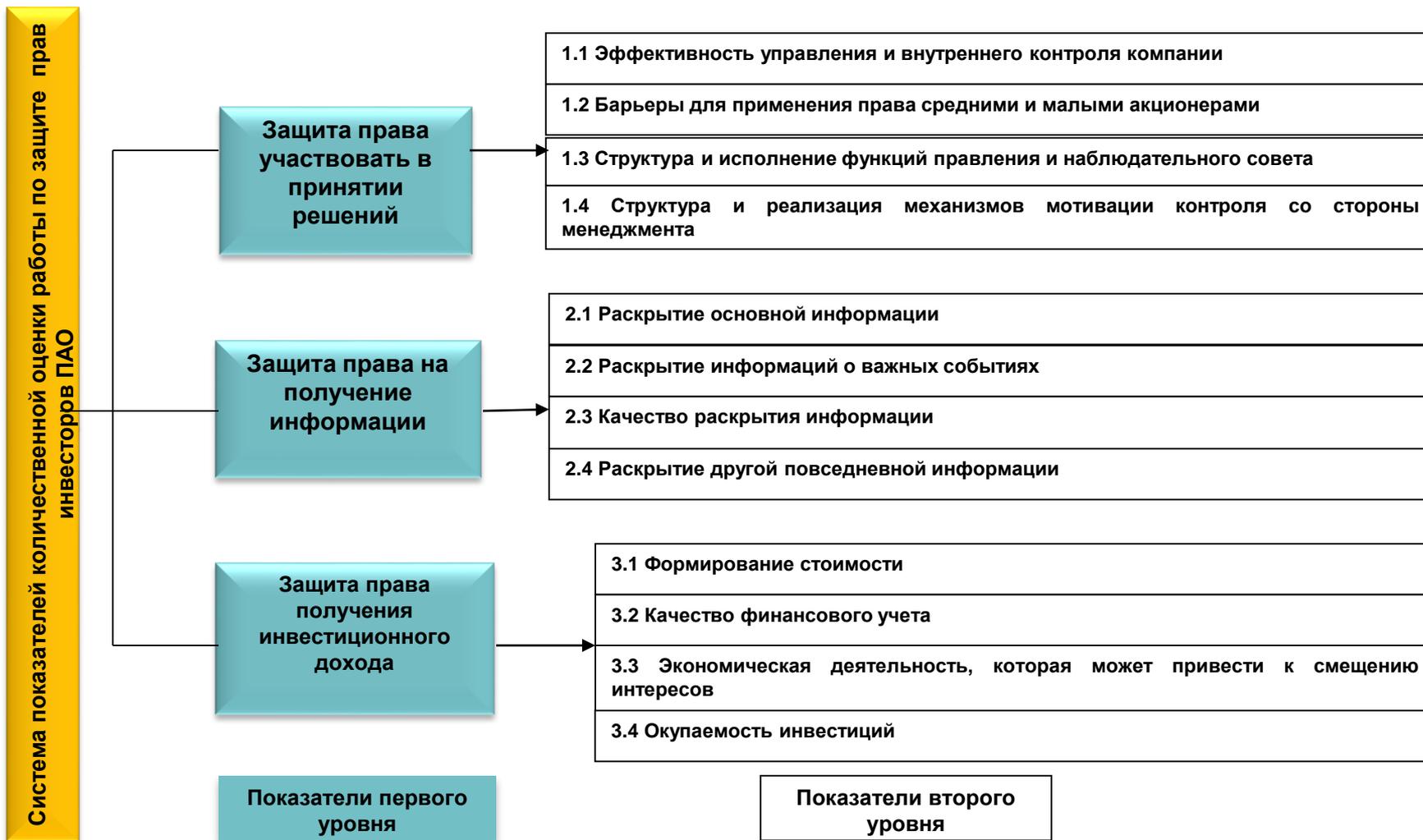
Применяя на практике теоретические знания о потребителях финансовых услуг, мы учитываем как законные права и интересы инвесторов, так и обязательства субъектов рынка, что позволяет сформировать систему оценочных показателей и разработать стандарты выборки и измерения данных.

- Важная вспомогательная роль в работе по защите прав инвесторов. Это позволяет: во-первых, восполнить пробелы в оценке и усовершенствовать подход к изучению данных; результаты этой работы будут востребованы среди регулирующих органов, организаций и самих инвесторов в процессе самостоятельного анализа ситуации; во-вторых, предоставить надежную информацию из авторитетных источников в соответствии с потребностями рынка; в-третьих, сформировать сдерживающую силу со стороны общества, что позволит незаметно совершенствовать рынок; в-четвертых, дать возможность обществу и рынку под разными углами следить за работой по защите инвесторов; в-пятых, предоставить надежную информацию для принятия решений и осуществить качественные изменения в системе и механизмах.

2.2. Внедрение системы оценки работы по защите прав инвесторов публичных компаний

- Оценка работы по защите прав инвесторов публичных компаний:
система показателей
- Публичное акционерное общество – краеугольный камень рынка ценных бумаг, поэтому защита прав инвесторов ПАО является важнейшим направлением работы в области защиты прав портфельных инвесторов.
- SIPF создала комплексную систему оценки, в основе которой – право инвесторов на получение информации от ПАО и право участия в принятии решений. Система включает 3 показателя первого уровня, касающихся структуры управления, раскрытия информации и хозяйственной деятельности ПАО, 12 второго уровня и 49 уточняющих показателей третьего уровня.

Показатели оценки работы по защите прав инвесторов ПАО и степень их приоритетности





Оценка работы по защите прав инвесторов ПАО: уровни

• Система показателей оценки работы по защите прав инвесторов ПАО включает 4 уровня A,B,C,D:

Уровень А, баллы за защиту прав инвесторов составляют 15% и менее;

Уровень В, баллы за защиту прав инвесторов составляют 15%—75%;

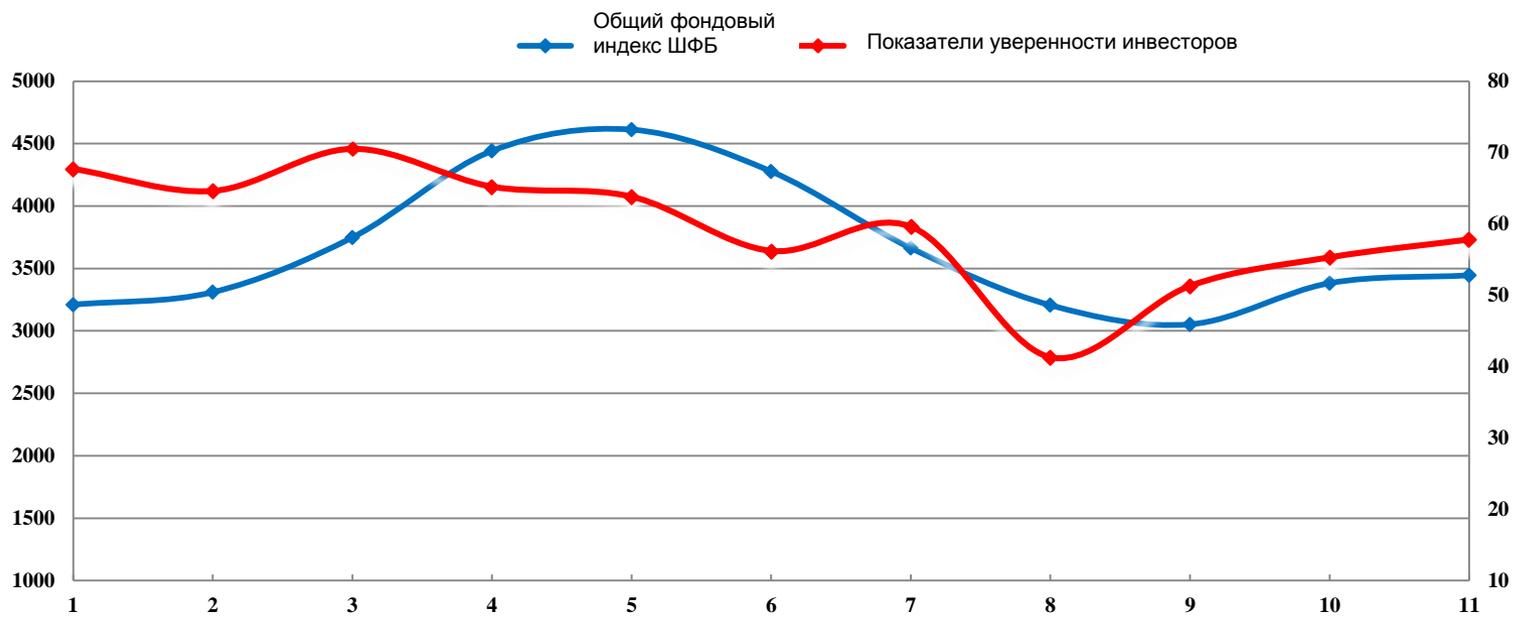
Уровень С, баллы за защиту прав инвесторов составляют 75%—90%;

Уровень D, баллы за защиту прав инвесторов составляют 90% и более.

2.3. Система индекса доверия к разным субъектам рынка и многоуровневого рыночного прогноза

• Индексы доверия портфельных инвесторов демонстрируют изменение психологического настроения и ожиданий при данных рыночных условиях. Индексы имеют значение от 0 до 100, при этом 50 - среднее значение. Если значение индекса более 50, это означает, что инвесторов, имеющих оптимистичный и позитивный настрой, больше, нежели инвесторов с пессимистичным и пассивным настроением, при этом уровень доверия в целом тяготеет к высокому. То есть чем больше значение индекса, тем выше уровень доверия инвесторов. И наоборот, если значение индекса менее 50, это значит, что инвесторов с пессимистичным и позитивным настроением меньше, нежели инвесторов, имеющих пессимистичный и пассивный настрой, при этом уровень доверия в целом тяготеет к низкому.

Схема корреляции тенденций показателей уверенности портфельных инвесторов и индекса ШФБ с января по ноябрь 2015 года





2.4. Создание базы данных образцов. Гарантия отбора объективных оценочных данных

- Используя современные технологии, система отобрала из свыше 5000 операционных залов более 300 образцовых. Сеть образцовых залов покрывает все провинции и административные округа КНР, включает 55 брокерских компаний из 100 городов. В базе данных более 5000 образцовых инвесторов – физических лиц. Образцовые инвесторы и «обычные» инвесторы имеют одинаковую структуру параметров, которые включают пол, возраст, финансовый оборот и др.

3. Соображения по организации оценочной системы

- 1) Создание базы данных образцов, которая позволит качественно анализировать уровень достоверности оценки;
- 2) Создание объективной и беспристрастной системы оценки работы по защите прав инвесторов;
- 3) Выбор научного метода оценки, реальный учет объективных и субъективных данных;
- 4) Формирование направляющей силы общества, регламентация деятельности в области защиты прав инвесторов, повышение уровня защиты.



Спасибо!