



ОЛИМПИАДНЫЙ ПРАКТИКУМ ПО ФИНАНСОВОЙ ГРАМОТНОСТИ



ТЕМА 8.1. ИНВЕСТИРОВАНИЕ



ИНВЕСТИЦИОННАЯ ГРАМОТНОСТЬ. КОМПЕТЕНЦИИ ИНВЕСТОРА

ПРИМЕР ЗАДАНИЯ



Наталья после обучения в сфере инвестирования рассчитывает на формирование пассивного дохода своего личного бюджета. Для этого она приобрела 25 акций компании «Флеровий» и 9 акций компании «Ксенон». Дивиденды по одной акции компании «Флеровий» составили 310 рублей. Дивиденды за одну акцию компании «Ксенон» оказались меньше дивидендов за акцию Флеровия на 4,5%.

Брокер удержал при этом налог с дохода по дивидендам.

Укажите полученный Натальей доход.

ПРИМЕР ЗАДАНИЯ



Наталья после обучения в сфере **инвестирования** рассчитывает на формирование **пассивного дохода** своего личного бюджета. Для этого она приобрела **25 акций** компании «Флеровий» и **9 акций** компании «Ксенон». Дивиденды по одной акции компании «Флеровий» составили 310 рублей. **Дивиденды** за одну акцию компании «Ксенон» оказались меньше дивидендов за акцию Флеровия на 4,5%.

Инвестирование

Пассивный доход

Акции

Дивиденды

Брокер удержал при этом **налог с дохода по дивидендам**.

Налог с дохода по дивидендам

Укажите полученный Натальей доход.

ИНВЕСТИРОВАНИЕ

- Ценные бумаги, виды и их особенности

- Инвестиционный портфель, особенности формирования

- Понимание соотношения риска и потенциальной доходности

- Понимание различий инвестиционных продуктов

- Понимание механизма диверсификации инвестиционных рисков

- Анализ информации о последних изменениях на фондовом рынке

- Виды инвестиционных стратегий

- Оценка выгоды инвестирования в различные инвестиционные продукты

- Расчет размера дивидендов с ценных бумаг

- Расчет доходности инвестиционного портфеля



ПОЧЕМУ ИНВЕСТИРОВАНИЕ – ЭТО ИНТЕРЕСНО?

Имеет **возможность выбора** большого количества разных финансовых активов для вложения собственных средств



Инвестируя в различные финансовые инструменты (торгуя на бирже) **может использовать свои математические и логические навыки** для извлечения максимальной выгоды



Может самостоятельно или с помощью профессионального консультанта **оценить перспективы роста** тех или иных финансовых инструментов



Торговля на бирже – это всегда игра (работа), предполагающая развитие у успешных инвесторов **навыков критического мышления и эмоционального интеллекта**



Инвестор

ПОЧЕМУ ИНВЕСТИРОВАНИЕ – ЭТО СЛОЖНО?



Должен **ответственно** подходить к выбору активов и **понимать последствия** своего выбора



Знать правила торговли на фондовой или валютной бирже, **понимать алгоритмы** торговых операций, **знать о правах и обязанностях** других участников рынка



Уметь оценивать все риски, которые могут повлиять на стоимость актива и привести к убыткам



Понимать, что инвестирование это не только возможность получить высокий доход или потерпеть убытки, но и обязанность инвестора **уплатить обязательные платежи** (налоги, комиссии)



Инвестор

Для успешного выбора стратегии рационального финансового поведения и выбора оптимального инвестиционного портфеля инвестору помогут обучающие программы, моделирующие игру на фондовой бирже

Демо-счет — окно в мир биржевой торговли

Откройте демо-счет — и торгуйте акциями, валютой, фьючерсами и другими биржевыми инструментами **абсолютно бесплатно** и не рискуя ни копейкой из собственного кошелька!

Открыть демо-счет



Торги на демо-счете проходят по биржевым котировкам, в **режиме реального времени**



Доступны наиболее популярные торговые платформы: **FinamTrade, Quik и Transaq** в том числе их «мобильные» версии



Виртуальный депозит **до 400 000 руб.** (в зависимости от платформы) — этой суммы достаточно для оттачивания навыков торговли и формирования портфеля акций



Инвестор

ПОНЯТИЕ ОТДЕЛЬНЫХ КАТЕГОРИЙ МЕХАНИЗМА ИНВЕСТИРОВАНИЯ



Акция — это ценная бумага, которая даёт владельцу право на получение части прибыли в виде дивидендов, на участие в управлении акционерным обществом, а также на часть имущества компании в случае её ликвидации.



Облигации (бонды) — это долговые ценные бумаги, которые дают своему владельцу право получить заранее определённый купонный доход в заранее оговорённые сроки



Фондовый рынок — это место, где совокупность продавцов и покупателей осуществляют торговлю акциями, облигациями и прочими инвестиционными активами



ИГСУ



мои финансы

СПОСОБЫ ИНВЕСТИРОВАНИЯ

Брокерский счёт

— это счёт, который физическое лицо открывает в брокерской компании или банке для получения возможности торговать на бирже.

У брокерского счёта нет ограничений на сумму инвестиций, так что если у Инвестора есть возможность, на него можно класть более ₽1 млн в год. Кроме того, снимать с него средства можно, когда захотите, а выбор доступных инструментов для инвестиций больше.



Индивидуальный инвестиционный счёт (ИИС)

— это вид брокерского счёта с дополнительными налоговыми льготами от государства.

Помимо освобождения от налогообложения доходов от инвестиций, владельцы ИИС могут получить также налоговый вычет по налогу на доходы физических лиц с тех суммы, которые были инвестированы через ИИС.



Инвестор

1 Выбор брокерской компании



ПАО Сбербанк
Самостоятельный

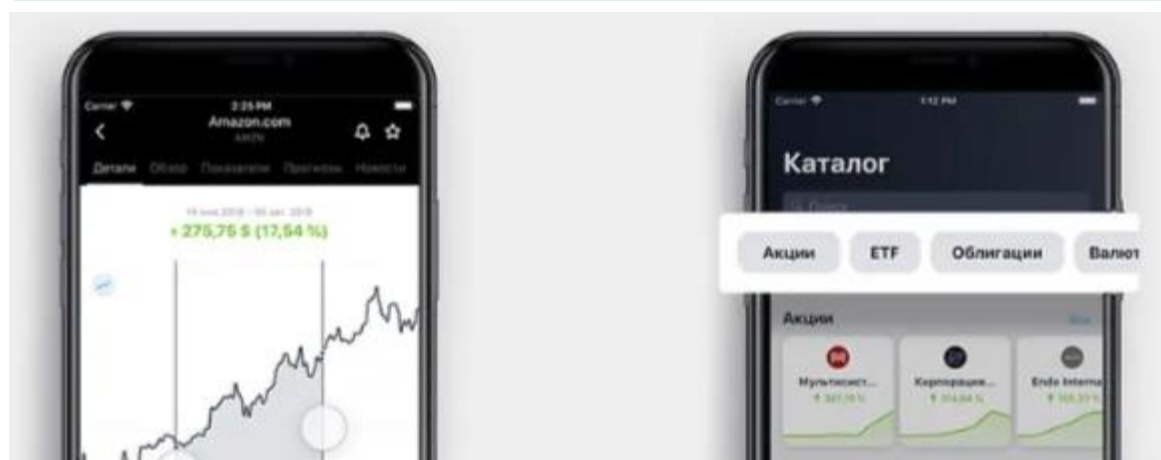


БКС Мир Инвестиций
Инвестор



Альфа-Инвестиции
Треjder

2 Заключение договора и установка программного обеспечения компании брокера



3 Зачисление средств на счет и выбор финансовых активов для инвестирования



Инвестор

Для ответственного инвестирования инвестор должен определиться со **сроком** вложения средств в финансовые активы



Для правильного выбора инвестиционной стратегии важным является определение инвестором **цели инвестирования**



Ключевое значение для разумного инвестиционного поведения является определение **величины первоначальной суммы** вложения



Инвестор при окончательном выборе стратегии должен понимать **все риски**, связанные с избранным вариантом инвестиционного поведения



Инвестор

Консервативный

Риск низкий

Доходность 10-20%

Умеренный

Риск средний

Доходность от 20-50%

Агрессивный

Риск высокий

Доходность выше 50%



Инвестор

ПОРТФЕЛЬ

FOUND	ISIN	Вклад в капитал	Asset class
Sentiant Grand Large	FR0010286013	25%	Mixed Allocation
BlueBay Funds - Investment Grade Euro Aggregate Bond Fund	LU0549543054	25%	Fixed Income
Old Mutual Global Equity AR Fund	IE00BLP55460	25%	Equity
BlackRock Global Funds - Euro Corporate Bond Fund	LU0562458883	25%	Fixed Income

Географическая диверсификация

Регион	Доля, %
Европа	48
Средняя Азия	30
Азия и др. регионы	22

Диверсификация по классам активов

Актив	Доля, %
Акции	32
Облигации	52
Прочие активы	16

Диверсификация рисков

— это распределение капитала между несколькими разными, не связанными между собой инвестиционными инструментами: акциями, облигациями, валютой, недвижимостью, опционами.

Если вложить все средства в ценные бумаги одной компании, существует вероятность, что в какой-то момент их курс упадет под влиянием внешних или внутренних факторов.



Инвестор



Рыночный риск

Риск неблагоприятного изменения цены



Кредитный риск

Риск возникновения убытков в связи с неисполнением должником своих финансовых обязательств



Операционный риск

Риск, связанный с выполнением организацией бизнес-функций, включая риски мошенничества и внешних событий

Инвестор



	Вклады	Облигации	Акции	Etf	Металлы	Недвижимость
Доходность	15-17%	12-22%	- 20 + 20%	0-15%	3-10%	+30 %
Срок	1- месяц- 3 года	1- 20 лет	Любой срок	1-5 лет	Любой срок	Любой срок
Гарантия дохода	Да	Да	Нет	Нет	Нет	Нет
Ликвидность	Высокая	Умеренная	Высокая	Высокая	Высокая	Низкая
Риск	Низкий	Низкий	Высокий	Средний	Низкий	Низкий

Торгуя ценными бумагами и другими инвестиционными активами инвестор должен использовать **навыки математической грамотности**, понимая, что необходимо купить актив дешевле, а продать дороже! А также учесть все комиссионные сборы и налоги, чтобы определить итоговую выгоду «чистую прибыль».

Инвестор должен активно изучать информацию о деятельности компаний, ценные бумаги, которых он приобретает, используя в рамках фундаментального анализа **навыки читательской грамотности**.

Инвестору необходимо постоянно использовать **навыки оценки и сравнительного анализа** доходности различных активов (ценных бумаг) с целью пересмотра содержания своего инвестиционного портфеля.



ПРИМЕР



- ✗ Инвестируют в сложные рискованные инструменты не имея опыта!
- ✗ Используют заемные средства для инвестирования!
- ✗ Принимают спонтанные решения!
- ✗ Ждут быстрого эффекта от инвестиций
- ✗ Забывают о диверсификации рисков
- ✗ Игнорируют основное правило инвестирования, чем выше ожидаемая доходность, тем выше риск
- ✗ Копируют чужой опыт инвестирования



Инвестор

Шаг 1. Оценить Ваши финансовые возможности для последующего инвестирования

Шаг 2. Определить цель Вашего инвестиционного интереса, а также срок ее достижения

Шаг 3. Критически изучите «рынок» на предмет выбора наиболее подходящих под Ваши инвестиционные цели, активов

Шаг 4. Подберите оптимальную для Вас стратегию инвестирования



ИГСУ



мои финансы

СПАСИБО ЗА ВНИМАНИЕ!

Автор-составитель

Андриянчик Роман Валерьевич

преподаватель ФМЦ РАНХиГС, заместитель
директора инновационно-технологического
центра ЮРИУ РАНХиГС

Дизайн и вёрстка

Пержу Алёна Александровна

