

Методичка

ИНВЕСТИЦИИ ДОСТУПНЫ ВСЕМ

6 издание



PROFINANSY

СОДЕРЖАНИЕ

Что включает программа	4
Вступление	7
Инвест-турнир	8
Как подготовиться к обучению	9
Трек-лист	11

1. Про обучение, цели и инвестиции 13

1.1. Как проходит обучение в pro.finansy	14
1.2. Почему важно ставить финансовые цели	16
1.3. Как будут выглядеть инвестиции	19
1.5. Что такое риск-профиль и на что он влияет	25
1.6. Когда вместо того, чтобы инвестировать и копить лучше взять кредит	28

2. Открываем брокерский счёт 37

2.1. У каких брокеров открыты счета у Ольги Гогаладзе	38
2.2. Чем отличаются российские и зарубежные брокеры	38
2.3. Что такое биржа, и как туда попасть	40
2.4. Как устроен рынок и как взаимодействуют его участники	40
2.5. Какие критерии для выбора брокера?	42
2.6. Что такое ИИС и как с его помощью увеличить доходность инвестиций?	44

3. Как получать максимальный доход – акции 57

3.1. Какое место занимают акции в портфеле	58
3.2. Почему акции так привлекают инвесторов	59
3.3. Как зарабатывают в акциях	60
3.4. Как управлять акциями, чтобы они приносили доход, а не убытки	65
3.5. Откуда берутся акции	66
3.6. Какими бывают акции	67
3.7. Практический блок: как анализировать и выбирать доходные акции под свои запросы	72
3.8. Практический блок: как купить акции	80
3.9. Практические задания для закрепления знаний	83

4. Как получать фиксированный доход – облигации 87

4.1. Как работают облигации.....	88
4.2. Реальный пример, как Ольга заработала 30% на облигациях	92
4.3. Какие облигации бывают.....	93
4.4. Практический блок: как выбрать лучшие облигации на profinansy.ru	96
4.5. Практический блок: как купить облигацию	108
4.6. Практические задания для закрепления знаний.....	109

5. Как всё упростить – ПИФы и ETF 113

5.1. В какие ПИФы инвестирует Ольга Гогаладзе	114
5.2. Что такое ПИФы и как на них зарабатывать.....	115
5.3. По каким критериям выбирать ПИФы.....	117
5.4. Как выбрать и купить ПИФы на практике	119
5.5. Практические задания для закрепления знаний.....	124
5.6. Что такое БПИФ и ETF и чем они отличаются от ПИФов	127
5.7. Зачем пользоваться ETF, БПИФ и ПИФ	128
5.8. Как получают доход с помощью БПИФ и ETF	130
5.9. Практический блок: как выбирать инвестиционные фонды на практике.....	130
5.10. Практический блок: как купить инвестиционные фонды на бирже	137
5.11. Практические задания для закрепления знаний	138

6. Как управлять портфелем, чтобы зарабатывать 143

6.1. Как составить свой первый инвестиционный портфель, чтобы достичь поставленной цели	144
6.2. Как анализировать портфель и видеть его слабые места	147
6.3. Как проводить ребалансировку.....	148
6.4. Как составить портфель на сайте profinansy.ru	151

Глоссарий.....	160
Юридическая информация	162

ЧТО ВКЛЮЧАЕТ ПРОГРАММА

Урок 1. Про обучение, цели и инвестиции

Задача урока:

- понять, зачем начинать инвестировать;
- узнать, что вас ждёт в ближайшие 2 недели;
- определить инструменты для углублённого изучения, чтобы достичь с их помощью лучших результатов.

Что изучается на уроке:

- каких целей достигают при помощи инвестиций;
- как ставить цели, чтобы достигать их;
- когда вместо инвестирования и накоплений лучше взять кредит;
- какой доход приносят разные инструменты инвестирования;
- что такое риск-профиль, и почему его важно определять;

Результат для студента:

- вы знаете возможности инвестиций и понимаете, чего можете достичь с их помощью;
- прописаны цели и мечты, которые планируется достичь при помощи инвестиций;
- определён риск-профиль.

Урок 2. Открываем брокерский счёт и учимся пользоваться ИИС

Задача урока:

- понять, как работает фондовый рынок;
- выбрать "своего" брокера для комфорtnого и безопасного инвестирования;
- научиться зарабатывать больше за счёт налоговых вычетов.

Что изучается на уроке:

- как устроен рынок ценных бумаг, и как взаимодействуют его участники;
- кто такой брокер, и как сделать правильный выбор;
- почему для россиян привлекательны зарубежные брокеры;
- как повысить доходность вложений с помощью инвестиций на ИИС.

Результат для студента:

- открыты брокерские счета и ИИС;
- на счёт заведены первые деньги для инвестиций.

Урок 3. Как получать максимальный доход – акции

Задача урока: научиться выбирать и покупать акции, которые приносят доход.

Что изучается на уроке:

- что такое акции и как они работают;
- какой доход приносят акции;
- что такое дивиденды и как их получать;
- какие акции можно встретить на бирже;
- как заработать с помощью акций;
- какие риски несут акции и как их снизить;
- где и как купить акции;
- что поможет выбрать акции, на которых можно заработать.

Результат для студента:

- проанализирован рынок акций;
- куплены первые акции;
- знает, где и как выбирать акции для покупки в портфель.

Урок 4. Как получать фиксированный доход – облигации

Задача урока: научиться выбирать и покупать облигации, чтобы получать регулярный доход и защитить портфель.

Что изучается в уроке:

- что такое облигации и как они работают;
- что такое купоны и как их получать;
- какими бывают облигации;
- как заработать с помощью облигаций;
- какие риски несут облигации и как их снизить;
- где и как купить облигации;
- что поможет выбрать облигации для портфеля.

Результат для студента:

- проанализирован рынок облигаций
- куплены первые облигации
- знает, где и как выбирать облигации для покупки

Урок 5. Как всё упростить – ПИФы и ETF

Задача урока:

- понять, как работают инвестиционные фонды, и какие возможности они открывают перед инвестором;
- понять отличие ETF от паевых инвестиционных фондов, акций и облигаций;
- научиться выбирать и покупать доходные ПИФы и ETF.

Что изучается на уроке:

- как устроены фонды, и кто ими управляет;
- как получать доход с помощью фондов;
- что такое ПИФы и ETF и какими они бывают;
- как на практике выбрать подходящие вам ПИФы и ETF;
- где и как купить акции и паи фондов.

Результат для студента:

- проанализирован рынок ПИФ и ETF;
- знаете, где и как выбирать подходящие инвестиционные фонды;
- куплены первые ПИФ и ETF;
- настроена автоматическая покупка паёв нужного фонда.

Урок 6. Как управлять портфелем, чтобы зарабатывать

Задача урока:

- понять, как управлять портфелем, чтобы он приносил вам доход

Что изучается на уроке:

- что такое портфельное инвестирование и как оно работает;
- почему портфельное инвестирование помогает безопасно достичь результатов;
- как начать инвестиции и не совершить ошибок;
- как увидеть ошибки портфеля, чтобы вовремя их исправить.

Результат для студента:

- знаете, где и как анализировать структуру своего портфеля;
- начали вести свой портфель, чтобы понимать, насколько эффективно он работает.

ВСТУПЛЕНИЕ

Приветствую, дорогой студент! Я поздравляю со стартом программы «Инвестиции доступны всем» в pro.finansy. Совсем скоро вы сделаете первые шаги к формированию капитала и начнёте менять свою жизнь.

О pro.finansy

pro.finansy – крупнейшая в России и СНГ школа финансовой грамотности. Наша команда поможет пройти путь от человека, который ничего не знает об инвестициях, до человека с инвестиционным портфелем и собственной стратегией инвестирования.

Главные цели программы:

- научиться эффективно управлять деньгами, сохранять их и приумножать, чтобы стать финансово свободным человеком
- создать личную стратегию формирования капитала, которая позволит поэтапно достигать поставленных целей
- составить инвестиционный портфель, который будет приносить вам доход
- совершить первые сделки на бирже, чтобы стать ближе к своим целям

Как достичь своих целей:

1. Прописать и просчитать свои цели и начать движение к их достижению
2. Разобраться в инструментах, которые помогут создать, сохранить и приумножить ваш капитал
3. Выбрать брокера для безопасных и удобных инвестиций
4. Использовать знания и сформировать инвестиционный портфель, который поможет достичь поставленных целей.

Как будет проходить обучение

Программа состоит из пяти блоков. Они будут открываться поэтапно в соответствии с расписанием.

Про Инвест-турнир

Инвест-турнир даёт возможность потренироваться в инвестициях без риска и заработать реальные деньги и призы. Бесплатный тренажер, где каждый сможет покупать/продавать ценные бумаги, наблюдать за их динамикой и анализировать сделки.

ИНВЕСТ-ТУРНИР

Во время программы "Инвестиции доступны всем" вы будете не только учиться, но и получите возможность **заработать реальные деньги и призы**. Для этого нужно участвовать в инвест-турнире!

Что такое Инвест-турнир?

Инвест-турнир проводится между студентами программы «Инвестиции доступны всем».

Турнир позволяет **безопасно** совершать сделки с цennыми бумагами и применить и закрепить полученные знания на практике без вложения реальных денег.

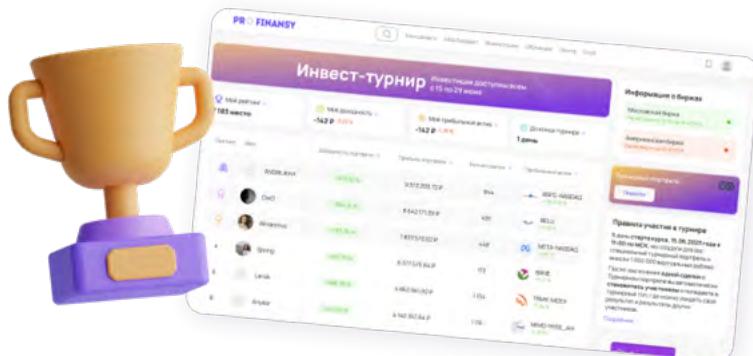


Как проходит Инвест-турнир?

Всем участникам турнира pro.finansy открывает виртуальный портфель с 1 миллионом рублей. На эти деньги можно покупать и продавать ценные бумаги, а динамика их цены повторяет биржевую.

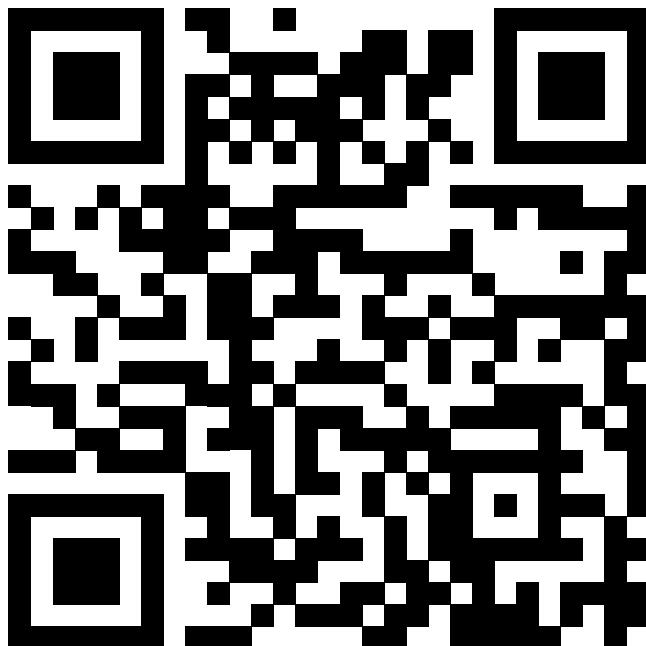
Участники с лучшими доходностями турнирного портфеля получат призы, в том числе и денежные.

Уникальное предложение доступно только студентам программы «Инвестиции доступны всем»



КАК ПОДГОТОВИТЬСЯ К ОБУЧЕНИЮ

**Обратитесь за помощью к телеграм-боту
программы**



Телеграм-бот поможет вам:

- попасть в телеграм-канал программы, где публикуются все важные новости и события обучения
- не пропустить онлайн уроки и их появление в личном кабинете

Как убедиться, что вы готовы к началу обучения и ничего не пропустили?

- 1 Зайдите на сайт по ссылке:



- 1 Выполните все пункты.
- 2 Проставьте галочки о выполнении.

Поздравляем! Вы готовы к старту!

ТРЕК-ЛИСТ

С ЧЕГО НАЧАТЬ

- зайти в телеграмм-канал «Инвестиции доступны всем»
- скачать и распечатать учебник после получения доступа к учебному сайту
- установить приложение pro.finansy

УРОК 1. Про обучение, цели и инвестиции

- просмотреть Урок 1. Про обучение, цели и инвестиции
- начать участвовать в турнире, чтобы заработать призы
- изучить, что такое риск-профиль и на что он влияет
- пройти риск-профилирование
- изучить, какие кредиты хорошие, а какие плохие
- выполнить практические задания для закрепления знаний
- выполнить домашнее задание для достижения личных результатов

УРОК 2. Открываем брокерский счет

- посмотреть урок «Открываем брокерский счет»
- пройти тест «Какой брокер подходит вам больше всего»
- скачать и изучить инструкцию «Как уведомить налоговую о зарубежном счете», отчитаться перед налоговой – для резидентов РФ
- изучить, почему нужно открывать и пользоваться индивидуальным инвестиционным счетом – для резидентов РФ
- открыть брокерский счет и получить реквизиты
- пополнить брокерский счёт

УРОК 3. Как получать максимальный доход – акции

- посмотреть урок «Как получать максимальный доход – акции»
- понять, как появляются акции и зачем их выпускают
- изучить информацию о дивидендах
- понять, где смотреть дивиденды
- понять, как работает дивидендная доходность
- изучить особенности разных видов акций
- понять, как зарабатывают с помощью акций
- пройти тестирование по уроку
- изучить, как выбирать лучшие акции
- купить свои первые акции

УРОК 4. Как получать фиксированный доход – облигации

- посмотреть урок про облигации
- понять, как работают облигации
- пройти тестирование по уроку
- научиться отбирать доходные облигации
- научиться смотреть параметры облигации (ISIN, график выплат, доходность, эмитент и др.) в её карточке
- выбрать и купить одну российскую облигацию
- выбрать и купить одну еврооблигацию, если сумма ваших инвестиций более 10 000\$

УРОК 5. Как всё упростить – ПИФы и ETF

- просмотреть урок "Как всё упростить - ПИФы и ETF"
- найти ПИФ
- оформить заявку на покупку ПИФ через его управляющую компанию
- настроить регулярное автопополнение счёта
- выполнить практические задания для закрепления знаний
- понять, чем ETF отличаются от ПИФов, акций и облигаций
- научиться проводить анализ фондов и выбирать из них наиболее подходящие
- пройти тестирование по уроку
- научиться отбирать доходные ETF
- выбрать и купить ETF в свой портфель
- обязательно прийти на заключительный вебинар с Ольгой

УРОК 6. Как управлять портфелем, чтобы зарабатывать

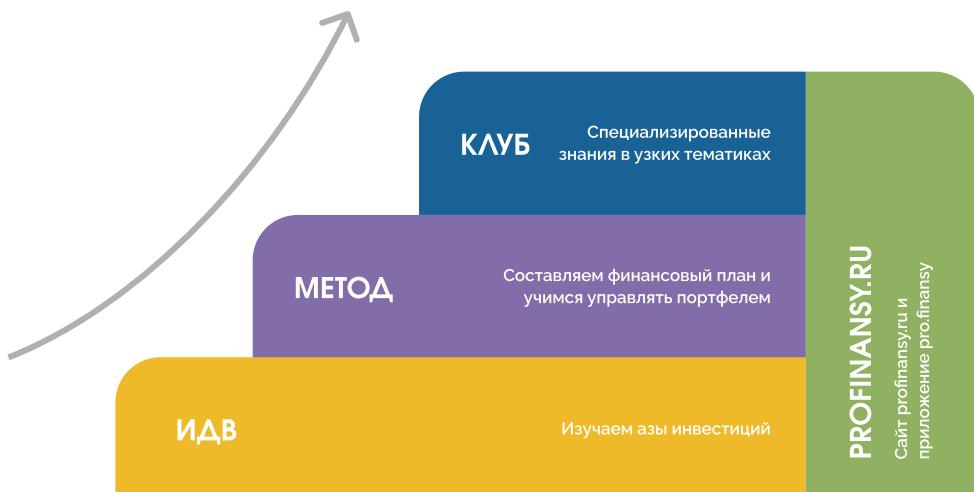
- просмотреть урок про управление портфелем
- понять, как работает диверсификация и какая у нее роль в инвестициях
- изучить, как сформировать сбалансированный портфель
- пройти тестирование по уроку
- создать виртуальный портфель

ПРО ОБУЧЕНИЕ, ЦЕЛИ И ИНВЕСТИЦИИ



1.1. КАК ПРОХОДИТ ОБУЧЕНИЕ В PRO.FINANSY

Обучение в pro.finansy состоит из нескольких ступеней. Такой подход позволяет учиться и идти к своей цели постепенно и без лишней нагрузки.



1 ступень — Инвестиции доступны всем (ИДВ)

Программа «Инвестиции доступны всем» – первый шаг для новичков. На нём изучают азы, которые помогут в последствии создать эффективный портфель для достижения своих целей.

2 ступень — Метод составления финансового плана

Курс «Метод» учит грамотно составлять финансовый план и формировать портфель. На курсе глубоко изучаются разные финансовые инструменты, их налогообложение и управление портфелем в зависимости от ситуации на рынке и экономике.

3 ступень — Клуб

В клубе проходят экспресс-курсы, вебинары, публикуются разборы новостей и событий на рынке. Клуб – сообщество инвесторов, которые ищут полезную информацию для увеличения своего дохода. Здесь эксперты команды каждый день делятся инвестиционными навыками, актуальной аналитикой и своим видением рынка.

На всех ступенях — pro.finansy.ru

Для комфортного обучения на всех ступенях команда pro.finansy создала помощников

- приложение pro.finansy
- сайт [profinansy.ru](http://pro.finansy.ru)

Как проходить программу, чтобы научиться инвестициям?

→ Смотреть онлайн уроки и выполнять задания

На уроках можно не только получить новые знания, но и применить их на практике. Урок состоит из теоретической и практической части. По итогу каждого занятия даётся задание, которое обязательно к выполнению. Только так вы добьётесь нужного результата.

→ Пользоваться приложением или сайтом pro.finansy

На сайте находится специальный раздел программы Инвестиции доступны всем. В нем находятся уроки, практические задания, материалы для учебы. Прямо на сайте вы будете смотреть уроки, выполнять практические задания и видеть свой прогресс в обучении.

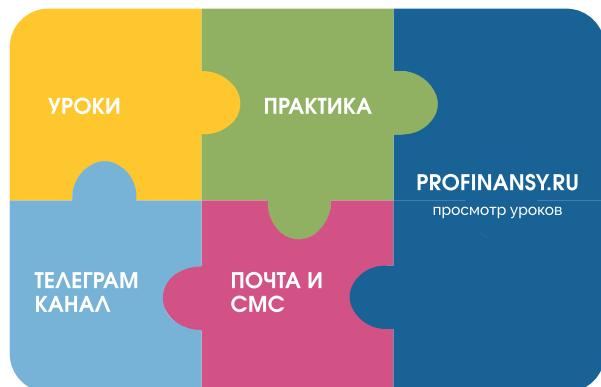
→ Следить за телеграм-каналом программы

Телеграм-канал ведёт сама Ольга. Вступите в него, чтобы получать важную информацию напрямую от Ольги и следить за событиями программы.

→ Проверять почту и смс

Команда pro.finansy будет регулярно присыпать напоминания и ссылки на уроки, информировать о важных событиях и изменениях. Проверяйте почту и смс-сообщения, чтобы заранее планировать своё обучение и ничего не пропустить.

Только самодисциплина и выполнение всех этих пунктов помогут научиться инвестициям с нуля и окончить программу с пониманием, как работает рынок.



1.2. ПОЧЕМУ ВАЖНО СТАВИТЬ ФИНАНСОВЫЕ ЦЕЛИ

Постановка цели – это важная отправная точка в любой деятельности, в том числе в инвестировании. Ставить цель нужно, даже если пока не знаешь, как будешь её достигать.

Насколько отличаются люди, настолько отличаются и их финансовые цели. Однако, есть ряд целей, которые встречаются чаще всего. Обычно это ранний выход на пенсию и финансовая независимость, накопления для обучения детей, первого взноса на ипотеку и т.д.

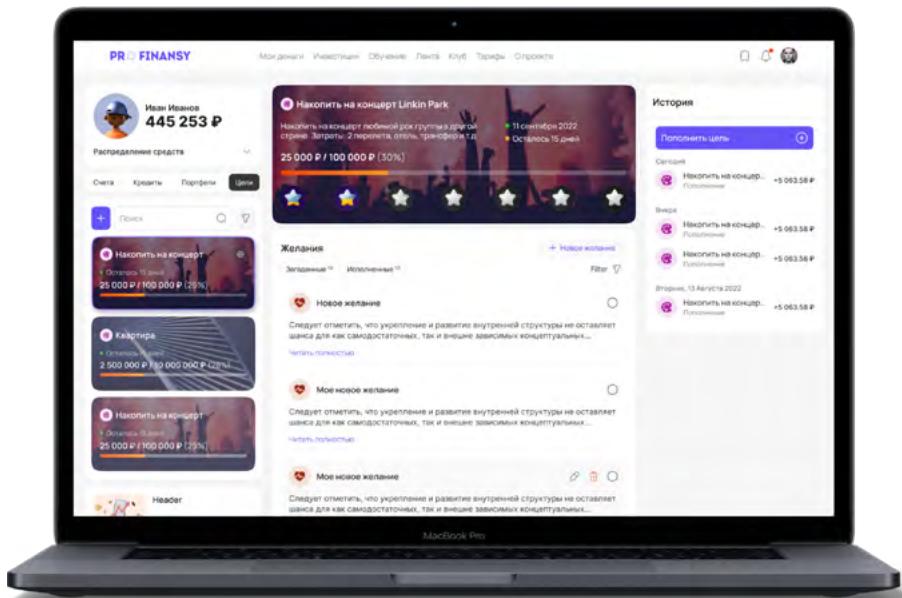
Для достижения целей можно накопить деньги самостоятельно или же с помощью кредитов. Не стоит прибегать к кредитам по любому поводу, но есть ситуации, когда они вполне допустимы. Такие кредиты можно назвать "хорошими". Использовать "плохие" кредиты нельзя.

Изучите, какие кредиты являются хорошими, а какие плохими.

Важно не только держать свои цели в голове, но и фиксировать их. Так у цели больше шансов стать реальностью.

Правильно сформулированная цель позволяет определить инвестору, как формировать портфель и как действовать в той или иной ситуации.

Обычно, чтобы охватить всю жизнь, приходится ставить и следовать сразу нескольким целям.



Отсутствие конкретной цели может привести к необдуманным решениям и непредсказуемому результату.

Чтобы цель была правильно поставленной, она должна быть сформулирована по системе SMART. Мы поможем сформулировать цель в соответствии со всеми требованиями. Вам не придётся ломать голову и бояться ошибиться.



S – specific

Конкретная цель: двухкомнатная квартира площадью 75 кв. м. в Калининском районе.

M – measurable

Измеряемая цель: есть понимание, сколько денег нужно на покупку этой квартиры. (предположим, 10 млн рублей)

A – attainable

Достижимая цель: двухкомнатная квартира – это вполне достижимо, на неё можно накопить.

R – relevant

Подходящая конкретно для вас цель: есть потребность в приобретении этой квартиры, чтобы жить в ней. Пример неподходящей цели: покупка квартиры в определённом городе, когда человек любит путешествовать по миру.

T – time-bound

Определена по времени: купить квартиру через 5 лет

Пример правильно поставленной цели:

К 2028 году создать капитал в размере 10 млн для покупки двухкомнатной квартиры площадью 75 кв. м. в Калининском районе.

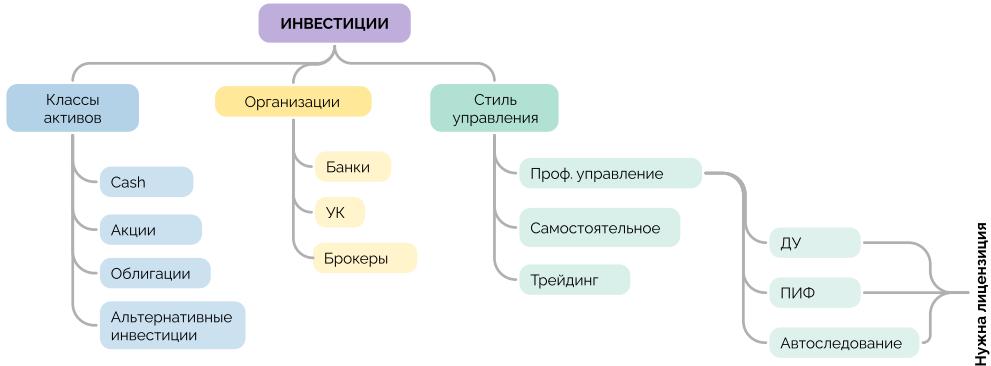
Правильно просчитать и поставить цели, вам помогут инструменты для практики в разделе программы "Инвестиции доступны всем" на сайте profinansy.ru — разделы Калькулятор цели и Мои цели.

The screenshot shows the PRO FINANSY website interface. At the top, there is a navigation bar with links for 'Мои деньги' (My Money), 'Инвестиции' (Investments), 'Обучение' (Education), 'Калькуляторы' (Calculators), and 'Клуб' (Club). On the right side of the header is a user profile icon. Below the header, on the left, is a sidebar with links: 'Инвестиции доступны всем' (Investments available to everyone) (highlighted with a grey box), 'Найти на pro.finansy.ru', 'Главная' (Home), 'Уроки' (Lessons), 'Турнир' (Tournament), 'Инвест-тренажёр' (Investment Simulator), 'Поиск инвестиций' (Search for investments), and 'Расписание' (Schedule). In the center, the main content area has a title '1 урок. Про обучение, цели и инвестиции'. Below the title is a quote: '«Инвестиции в знания всегда дают наибольшую прибыль». Бенджамин Франклин'. Underneath the quote, there is a 'Задача урока:' section with a bulleted list: '• понять, зачем изучать инвестирование;', '• узнать, что вас ждёт на курсе;', '• определить инструменты для углублённого изучения, чтобы достичь с их помощью лучших результатов.' Below this is a 'Что изучается на уроке:' section with another bulleted list: '• каких целей достигают при помощи инвестиций;', '• как ставить цели, чтобы достигать их;', '• когда вместо инвестирования и накоплений лучше взять кредит;', '• какой доход приносит разные инструменты'. To the right of the main content area, there is a sidebar titled 'Инструменты для практики' (Tools for practice). It includes a purple square icon with a white bird-like symbol labeled 'Мой статус' (My status) and 'Изменить' (Change). Below this is a section titled 'Резидент РФ' (Resident of Russia) with the subtext 'налоговый статус'. At the bottom right of the sidebar, there are two red-bordered boxes: one for 'Калькулятор цели' (Goal calculator) with a blue square icon and 'Рассчитать' (Calculate); and another for 'Мои цели' (My goals) with a red location pin icon and 'Поставить цель' (Set goal).

1.3. КАК БУДУТ ВЫГЛЯДЕТЬ ИНВЕСТИЦИИ

Инвестиции можно рассмотреть с разных сторон:

- кто и как управляет деньгами – стиль управления
- во что вложены деньги или классы активов
- организации, где хранятся деньги



1. Как можно управлять накоплениями и инвестициями

→ Профессиональное управление

Сводится к тому, что деньги инвестора передаются профессиональным участникам рынка, которые ведут его портфель – выбирают ценные бумаги и совершают с ними сделки.



Важно! У организации, которая хочет взять ваши деньги в управление, всегда должна быть лицензия центрального банка.

Что относится: доверительное управление, инвестиционные фонды, стратегии автоследования и др.

→ Самостоятельный управление

При самостоятельном управлении инвестор сам занимается своими вложениями. При этом способе важно подходить к управлению ответственно и не идти на поводу эмоций. Чаще всего сделки заключаются на длительный срок

→ Трейдинг или активное управление

Инвестор постоянно торгует ценностями бумагами. Сделки обычно заключаются по несколько раз за день.

Для трейдинга нужны особые знания и навыки, которым надо обучаться. Такой подход к управлению требует поиска точек входа и выхода для каждой сделки. Инвестор должен уметь анализировать фондовый рынок.

! Важно! Инвестиции и трейдинг – совершенно разные вещи с разным уровнем рисков

В программе рассматриваются только профессиональное и самостоятельное управление инвестициями.

2. Куда можно вложить деньги, чтобы заработать

Чаще всего деньги вкладывают в 4 класса активов:

1. Деньги (cash)
2. Акции
3. Облигации
4. Альтернативные инвестиции

В программе вы узнаете, как зарабатывать с помощью акций, облигаций и как защитить свой портфель с помощью альтернативных инвестиций. Об этом будет рассказываться в следующих уроках.



Как вкладывают деньги через разные классы активов

ДЕНЬГИ (CASH)	АКЦИИ	ОБЛИГАЦИИ	АЛЬТЕРНАТИВНЫЕ ИНВЕСТИЦИИ
Накопительные счета и вклады	Акции непубличных компаний	Облигации на брокерском счете	Недвижимость
Валюта	Акции публичных компаний на брокерском счёте	Договоры займа под проценты	Металлы
Накопления	ETF, ПИФ, БПИФ	ЕТФ, ПИФ, БПИФ	Криптовалюты

Зачем инвестировать, когда есть вклады?

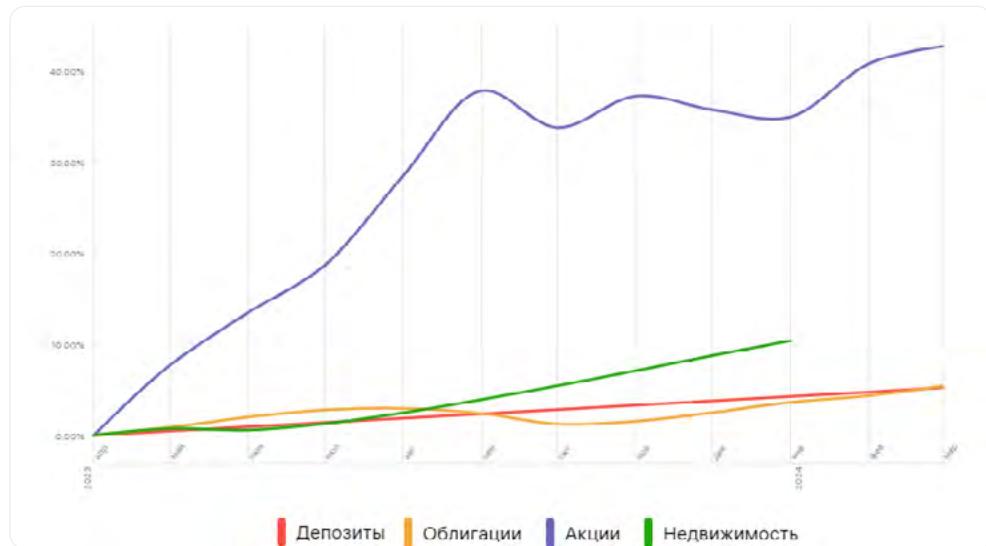
Вклады – знакомый и привычный способ вложения денег. Но они только сохраняют деньги, особо их не приумножая. Инвестиции же открывают возможности для увеличения капитала. Они заставляют деньги работать и приносить новые деньги.

Доходность разных инструментов для инвестиций зависит от многих факторов: инфляции, экономической обстановки в стране и мире, срока вложений и др. Рассмотрим доходность инвестиций в разные инструменты на разные сроки.

Куда вложены деньги	Какой доход принесли инвестиции (без учёта инфляции)			
	За год	За 5 лет	За 10 лет	За 20 лет
Вклад	5, 2 %	43, 7 %	105 %	334, 1 %
Облигации	5, 4 %	52, 4 %	139, 2 %	472, 9 %
Российские акции	42, 6 %	87, 8 %	319, 8 %	1151, 8 %
Недвижимость	10, 3 %	131, 7 %	181, 6 %	653, 1 %

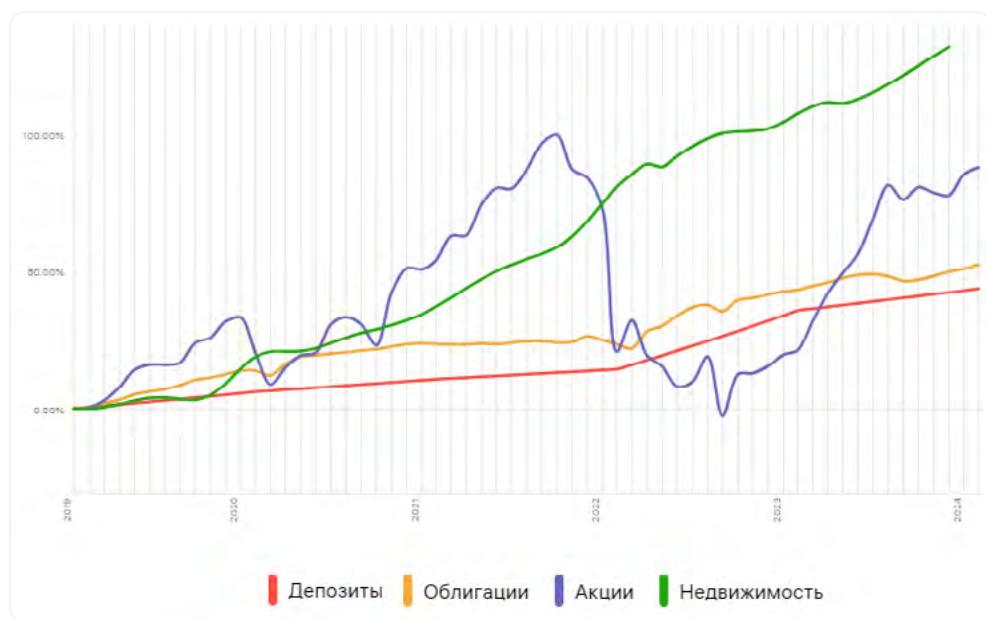
Источник: данные с сайта fincult.info

Доходность финансовых инструментов за 1 год, % (без учёта инфляции)



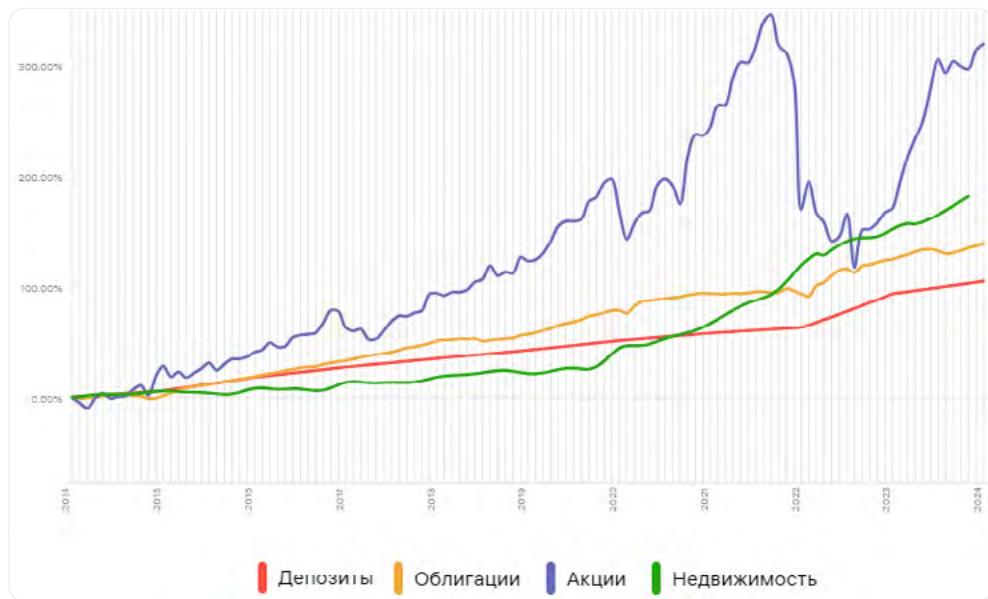
Источник: данные с сайта fincult.info

Доходность финансовых инструментов за 5 лет, % (без учёта инфляции)



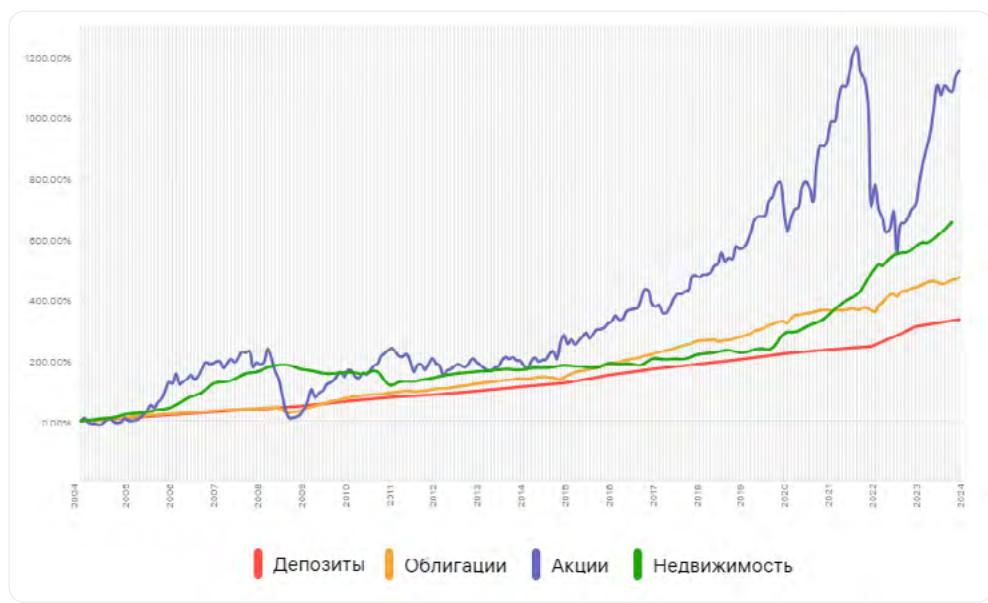
Источник: данные с сайта fincult.info

Доходность финансовых инструментов за 10 лет, % (без учёта инфляции)



Источник: данные с сайта fincult.info

Доходность финансовых инструментов за 20 лет, % (без учёта инфляции)



Источник: данные с сайта fincult.info

Если же сравнить доходность разных инструментов, можно отметить лидеров – это акции, недвижимость и облигации. Вклады занимают среди этой группы последнее место.

По данным выше также видно, что на длительном горизонте эффективность инвестиций в ценные бумаги вырастает. Это происходит за счёт работы сложного процента, который заставляет работать ваши деньги. Поэтому при долгосрочных целях целесообразнее выбирать не вклады, а комбинировать разные виды инвестиций. На

коротких же промежутках времени акции могут принести не только доход, но и убытки. Поэтому при небольших сроках инвестирования деньги нужно, в первую очередь, сохранить за счёт пусть не сильно доходных, но стабильных инструментов - вкладов и надёжных облигаций.

Большой выбор инструментов для инвестиций и способов управления ими часто пугает. Начинающие инвесторы просто не понимают, сколько и каких активов покупать.

Пропорции разных активов в портфеле определяются риск-профилем инвестора.

Риск-профиль помогает понять, насколько инвестор готов рисковать для получения конкретной прибыли.

Выделяют несколько видов риск-профилей. Самые распространенные из них:

- агрессивный
- умеренный
- консервативный
- осторожный

Риск-профиль определяется отдельно для каждой цели. В одной цели инвестор может быть более агрессивным, а в другой более осторожным.

Изучите, что такое риск-профиль и пройдите тестирование на риск профиль.

3. Почему важно знать, где хранятся ваши деньги

При инвестициях мы доверяем свои деньги разным организациям:

- банкам
- управляющим компаниям (УК)
- брокерам



Важно! У организации, которая берёт ваши деньги на хранение или управление всегда должна быть лицензия центрального банка на соответствующую деятельность

Хранить деньги и инвестировать можно как в пределах своей страны, так и за ними. В обоих случаях такие накопления и инвестиции законны. Однако важно обращать внимание на юрисдикцию.



За деятельность российских банков, управляющих компаний и брокеров следит ЦБ РФ. Если же это зарубежные организации, то контроль осуществляют регуляторы иностранных юрисдикций. При возникновении проблем или вопросов российский регулятор может помочь только по организациям, которые находятся под его надзором.

Почему инвестируют через иностранных брокеров, если есть российские

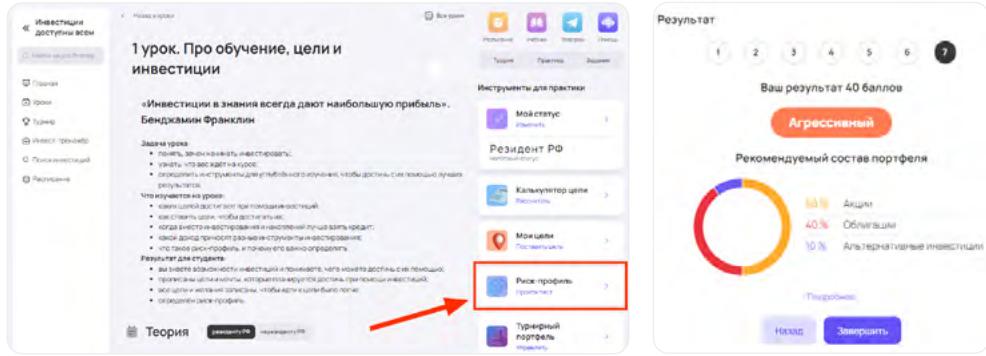
Из-за санкций многие российские брокеры не имеют доступа к иностранным ценным бумагам и биржам. Если вам нужны такие ценные бумаги, надо открыть счёт у зарубежного брокера.

Команда pro.finansy подготовила подборку из нескольких брокеров, которые имеют лицензии и зарекомендовали себя на рынке. В следующих уроках вы узнаете, как открыть брокерский счёт у разных брокеров, чтобы стать к инвестициям на шаг ближе.

1.5. ЧТО ТАКОЕ РИСК-ПРОФИЛЬ И НА ЧТО ОН ВЛИЯЕТ

Риск-профилирование – это определение толерантности инвестора к риску и, соответственно, падению доходности портфеля. Проще говоря, это готовность инвестора к убыткам (краткосрочным или не очень) по инвестициям.

Чтобы определить свой риск-профиль, пройдите небольшое тестирование в разделе “Инструменты для практики” первого урока программы “Инвестиции доступны всем”:



На фото видно, как можно подробнее посмотреть типы скорингового балла.

(впишите риск-профиль по вашей цели)

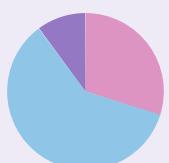
Важно понимать, что один и тот же скоринговый балл, в зависимости от срока достижения цели, будет указывать на разный риск-профиль.

Таблица оценки результатов риск-профилирования

Скорр	Срок достижения цели			
	До 3-х лет	2-4 года	4-10 лет	10 лет и более
От 0 до 10	Осторожный	Консервативный	Консервативный	Умеренный
От 11 до 20	Консервативный	Консервативный	Умеренный	Умеренный
От 21 до 30	Консервативный	Умеренный	Умеренный	Агрессивный
От 31 до 40	Умеренный	Умеренный	Агрессивный	Агрессивный
От 41 до 50	Умеренный	Агрессивный	Акции 100%	Акции 100%

Какие есть риск-профили и на что они влияют?

В зависимости от риск-профиля, меняется наполнение портфеля: будет ли портфель состоять преимущественно из акций, или, например, из облигаций.

Риск-профиль	Соотношение ценных бумаг	Комментарии
Агрессивный	 до 50-60% акции  до 40% облигации  до 10% альтернативные инвестиции 	Свойственен долгосрочным инвесторам, которые готовы к падению портфеля во времена кризиса. Например, инвестор в возрасте 25 лет хочет накопить на пассивный доход к возрасту пенсии в 60 лет. Такой портфель будет хорошо расти в «хорошие времена» на рынке (когда с экономикой все в порядке и кризиса не предвидится), но при этом может сильно упасть в кризис, так как в составе большая часть – это акции.
Умеренный	 до 30% акции  до 60% облигации  до 10% альтернативные инвестиции 	Умеренного риска профиля можно придерживаться при среднесрочном инвестировании (на 3-7 лет), а также, при долгосрочном инвестировании на очень важные цели, где убыток крайне нежелателен. Например, накопления на обучение ребенку или на первоначальный взнос на ипотеку
Консервативный	 до 10-15% акции  до 80% облигации  до 5% альтернативные инвестиции 	Стоит придерживаться при краткосрочном инвестировании (до 3 лет) – там могут быть добавлены исключительно облигации и вклады в портфель, а также при среднесрочном инвестировании на очень важные цели, где убыток очень нежелателен. Опять же, это может быть первоначальный взнос на ипотеку.
Осторожный	 100% облигации и вклады 	Он подходит очень осторожным инвесторам, которые пока для себя рассматривают только консервативные инструменты: облигации и вклады.

Если у вас несколько финансовых целей, то **тест нужно проходить для каждой цели отдельно**.



Риск-профиль зависит от разных факторов:

- цели и срока инвестиций
- возраста
- знаний и опыта
- стрессоустойчивости и терпимости к риску

Риск профиль тесно связан со сроком инвестирования.

Предугадать поведение рынка в ближайшее время сложно. Чтобы не потерять деньги, на короткое время составляют более консервативные портфели.

При инвестировании на долгий срок можно позволить себе рискнуть. Ведь у инвестора есть время на восстановление в случае падений. Также инвестор сможет менять свой портфель и влиять на его результат.

Пример 1:

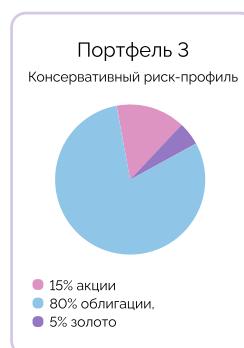
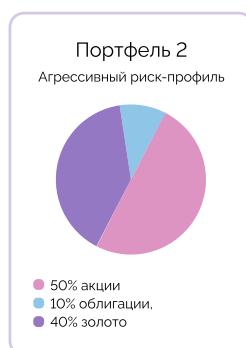
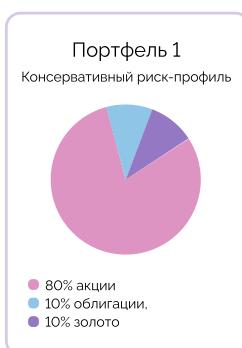
Предположим, у вас получилось «от 0 до 10» баллов. Ваша цель – поездка на море через полгода. Дата отпуска на работе уже определена. Сдвинуть его вы никак не можете. То есть, вы никак не можете рисковать своими деньгами, вкладывая их в рискованные активы. Поэтому риск-профиль осторожный.

Пример 2:

У вас также получилось «от 0 до 10» баллов. Но ваша цель другая – покупка 3-комнатной квартиры через 10 лет. Сейчас вас всё устраивает в жилищном вопросе, но в дальнейшем, вы бы хотели переехать в квартиру побольше. До даты достижения цели целых 10 лет. К тому же, вполне возможно, что покупка реальной квартиры произойдет через 11-12-15 лет, то есть точная дата не определена. Таким образом, вы можете добавить в портфель более рискованные активы. Поэтому риск профиль уже умеренный.

Потренируемся?

1. Чем более агрессивный риск-профиль, тем:
 - Ниже доходность и выше риски;
 - Выше риски и выше доходность;
 - Выше доходность и ниже риски.
2. Выберите самое разумное распределение активов в портфеле с учётом указанного риска-профиля и впишите верный ответ:



1.6. КОГДА ВМЕСТО ТОГО, ЧТОБЫ ИНВЕСТИРОВАТЬ И КОПИТЬ ЛУЧШЕ ВЗЯТЬ КРЕДИТ

Задача урока: понять, какие из ваших кредитов «хорошие», а какие — «плохие». Понимание, почему люди берут кредиты.

Кредиты стали частью современной жизни. Их оформляют даже на мелкие покупки. Люди не хотят ограничивать себя и стремятся получить товар или услугу здесь и сейчас.

Количество кредитов у населения растёт. Простота оформления и отсутствие само-контроля заставляют людей всё больше тратить на проценты. Привычку копить деньги заменяет привычка тратить и переплачивать.

Население часто отказывается от бережливости и тратит деньги нерационально под влиянием рекламы, социальных сетей и модных трендов. Использование брендовых и дорогих вещей преподносится как статусное.

Люди не хотят выглядеть хуже других и стремятся к покупкам недоступных для них в материальном плане вещей. Банки приходят на помощь потребителям и дают возможность получить желаемое за счёт кредитов.

Опасность такого подхода в том, что желания продолжают появляться, а доходы остаются на прежнем уровне.

Человек вновь и вновь обращается к кредитам или кредитным картам, ведь они создают видимость широких возможностей. Постепенно человек привыкает жить в долг и не знает, как копить. Все деньги уходят “как вода”.

Получается, что любой кредит ведёт в долговую яму и лишает правильных финансовых привычек? Конечно, нет. Кредиты могут быть и полезными.

Условно все кредиты можно разделить на **плохие** и **хорошие**

Хорошие кредиты — взятые в долг деньги тратятся на товары, которые:

- мало теряют в цене,
- часто дают возможность владельцу заработать новые деньги.

Купленные товары могут расти в цене и почти всегда увеличивают активы.

Плохие кредиты — взятые в долг деньги уходят на покупку товаров и услуг, которые:

- быстро обесцениваются,
- не приносят деньги или даже требуют дополнительных затрат.

Цена покупки обычно не растёт и даже снижается. Это пассив.

Рассмотрим в качестве примера кредит на телефон

- Если вы купили просто iPhone, чтобы было круто, то он через год будет не такой привлекательный. Продать его можно будет значительно дешевле.

Это плохой кредит. Лучше в такой ситуации на телефон копить, а не залезать в долги.

- Если с помощью него вы **реально увеличите доход**, например, будете создавать более качественный и востребованный фото и видео контент в рекламных целях, то **это хороший кредит**.

Потому что вы себе на баланс добавите актив, который будет приносить более высокий доход.

Рассмотрим ипотеку на недвижимость

- Вы взяли квартиру в ипотеку для себя или с последующей сдачей в аренду, перепродажу. Квартира является активом, который растёт в цене. И с помощью такого кредита вы можете увеличить свой доход в будущем. Это хороший кредит.

Цель кредита:	Хороший кредит	Плохой кредит
Увеличивает активы	Да	Чаще нет
Обесценивается	Нет	Да
Приносит деньги	Да	Нет
Растёт в цене	Да	Нет
Пример:	Ипотека	Кредит на смартфон, если он не средство работы

Нужно научиться жить без плохих кредитов, а имеющиеся долги закрывать максимально быстро. Это можно сделать двумя путями:

- сократить расходы,
- увеличить доходы.

Чтобы никогда не возвращаться к кредитам важно понять:

- почему они пришли в вашу жизнь,
- как бороться с нерациональным потреблением и тратами..

Почему мы берём кредиты?

1. Хотим пользоваться здесь и сейчас. «Ждать, когда появятся деньги, не в моих правилах».
2. Не хотим просить деньги у родственников/друзей. Боимся социального осуждения. Для близких мы всегда хотим быть успешными и при деньгах.
3. Хотим иметь то, что есть у других. «Я ничем не хуже остальных».
4. Придётся долго копить. Уровень дохода не позволяет сделать это быстро.
5. Не умеем и не хотим копить!

ПРАКТИЧЕСКИЕ ЗАДАНИЯ ДЛЯ ЗАКРЕПЛЕНИЯ ЗНАНИЙ



Задание №1

В блоке “Инструменты для практики” 1го урока откройте раздел “Мои желания” и запишите 10 желаний, которые для вас важны. Эти желания должны возникать спонтанно. Желания — будущие цели, которые нас мотивируют.

«Инвестиции в знания всегда дают наибольшую прибыль». Бенджамин Франклин

Задача урока:

- понять, зачем начинать инвестировать;
- узнат, что вас ждёт на курсе;
- определить инструменты для углубленного изучения, чтобы достичь с их помощью лучших результатов.

Что изучается на уроке:

- какими целями достигают при помощи инвестиций;
- как ставить цели, чтобы достичь их;
- когда вместо инвестирования и накоплений лучше взять кредит;
- какой доход приносит разные инструменты инвестирования;
- что такое риск-профиль, и почему его важно определить;

Результат для студента:

- вы знаете возможности инвестиций и понимаете, чего можете достичь с их помощью;
- прописаны цели и мечты, которые планируется достичь при помощи инвестиций;
- все цели и желания записаны, чтобы идти к цели было легче;
- определён риск-профиль.

Теория

Добро пожаловать в наш вводный урок по инвестициям на фондовом рынке. В этом уроке мы рассмотрим ключевые концепции и принципы, необходимые для понимания фондового рынка и процесса инвестирования.

Этот урок предназначен для начинающих инвесторов, желающих получить твердую основу для дальнейшего изучения и практики инвестирования.

Инструменты для практики

- Мой статус
- Резидент РФ
- Калькулятор цели
- Мои цели
- Риск-профиль
- Турнирный портфель
- 1 000 000 ₽
- Мои желания

Желания: 6 / 10

+ Добавить желание

<p>Желание</p> <p>Поехать всей семьей на 7-10 дней в Дубай и посетить Музей будущего</p>	<p>Желание</p> <p>Купить черные туфли на высоком каблуке</p>	<p>Желание</p> <p>Обновить всю посуду дома</p>
<p>Желание</p> <p>Купить красивую и вспышивающуюся в интерьере люстру</p>	<p>Желание</p> <p>Начать заниматься устройством сада - продумать планировку, подобрать растения и т.п.</p>	<p>Желание</p> <p>Обустроить отдельный кабинет с 2 рабочими местами и диванчиком</p>



Задание №2

Поставьте три финансовых цели, которые вы хотите достигнуть. Выполнить задание вам поможет блок "Инструменты для практики". Просчитайте цель с помощью "Калькулятора цели", зафиксируйте и определите риск-профиль по каждой из них с помощью раздела "Мои цели"

«Инвестиции в знания всегда дают наибольшую прибыль». Бенджамин Франклин

Задача урока:

- понять, зачем начинать инвестировать;
- узнать, что вас ждёт на курсе;
- определить инструменты для углублённого изучения, чтобы достичь с их помощью лучших результатов.

Что изучается на уроке:

- каких целей достигают при помощи инвестиций;
- как ставить цели, чтобы достигать их;
- когда вместо инвестирования и накоплений лучше взять кредит;
- какой доход приносят разные инструменты инвестирования;
- что такое риск-профиль, и почему его важно определять;

Результат для студента:

- вы знаете возможности инвестиций и понимаете, чего можете достичь с их помощью;
- прописаны цели и мечты, которые планируется достичь при помощи инвестиций;
- все цели и желания записаны, чтобы их было легче;
- определён риск-профиль.

Калькулятор цели
Расчитать

Мои цели
Поставить цель

Риск-профиль
Пройти тест

Турнирный портфель
Управление

1 000 000 ₽
0 ₽ (0%)
Деньги: 100000 ₽

Финансовая цель №1

Цель: Съездить в Дубай

Сумма: 500 000 ₽

Осталось: 240 дней

Риск-профиль: Умеренный

Распределение денег по риск-профилю:

Рисковая часть	Консервативная часть	Альтернативная часть
30%	60%	10%



Задание №3

Составьте список своих активов и пассивов своей семьи. Активы - деньги, имущество, доходы. Пассивы - обязательства, долги и кредиты.

Выполните задание в блоке "Инструменты для практики" первого урока программы на сайте profinansy.ru

The screenshot shows the 'Tools for Practice' section of the PR FINANSY app. It includes sections for 'Цель' (Goal) with a value of 10,000,000 RUB, 'Портфель' (Portfolio) with a value of 1,502,71 RUB, 'Поиск фондов' (Fund search), 'Мои желания' (My wishes) with 10 items, and a summary at the bottom: '5 активов | 10 пассивов' (5 assets | 10 liabilities). A red arrow points from the bottom right towards this summary section.

Урок 2. Открываем брокерский счет

Теория Практика Задания

План урока

- Какое место акции занимают в вашем портфеле
- Почему акции привлекают инвесторов
- Как зарабатывают в акциях
- Как управлять акциями, чтобы был доход, а не убытки
- Рынок IPO
- Какие бывают типы акций

Курс «Инвестиции доступны всем»

Урок «Открываем брокерский счёт»

Важная информация! Продвинутая часть курса – это самые ценные уроки!

- Как управлять портфелем, чтобы зарабатывать? Выпускной! Прайдёт 14 октября онлайн
- Практический интенсив по зарубежным брокерам 18, 19, 20 октября

This screenshot shows the 'My Assets and Liabilities' section. It has two tables: 'Assets' and 'Liabilities'. The 'Assets' table lists four items: 1. Квартира в собственности за 6 500 000 рублей, 2. Квартира за 4 000 000 рублей (сдача в аренду), 3. Банковский вклад на 500 000 руб, and 4. Автомобиль, стоимость 1 000 000 руб. The 'Liabilities' table lists three items: 1. Ипотека 2 000 000 руб, 2. Кредит наличными 850 000 руб, and 3. Смартфон за.

PR FINANSY

Мои активы и пассивы

Активы + Добавить актив

№	Описание актива
1	Квартира в собственности за 6 500 000 рублей
2	Квартира за 4 000 000 рублей (сдача в аренду)
3	Банковский вклад на 500 000 руб
4	Автомобиль, стоимость 1 000 000 руб

Пассивы + Добавить пассив

№	Описание актива
1	Ипотека 2 000 000 руб
2	Кредит наличными 850 000 руб
3	Смартфон за



Задание №4

Ответьте на вопросы ниже, они помогут вам отказаться от кредита.

- ❓ Действительно ли я нуждаюсь в этом товаре? Если да, тогда обоснуйте ответ:

- ❓ Почему я не могу накопить деньги сам и совершил покупку за свои деньги?

- ❓ Во сколько мне обойдётся покупка с учётом переплаты по процентам?

- ❓ Зависимость от кредита не лишит меня психологического спокойствия и уверенности в завтрашнем дне?

- ❓ Комфортно ли мне знать, что на мне зарабатывает банк?



Задание №5

Составьте список своих кредитов в блоке “Инструменты для практики” первого урока программы на сайте profinansy.ru.

The screenshot shows the PROFINANSY platform interface. On the left, there's a video player for 'Урок 2. Открываем брокерский счет'. Below it are tabs for 'Онлайн', 'Тайминг', and 'Материалы'. A red arrow points from the 'Мои кредиты' section on the right towards the video player area. On the right side, there's a sidebar titled 'Инструменты для практики' with several items listed:

- Цель: Намереться 10 000 000 ₽ Построить дом
- Портфель: Долгосрочное 1 502,71 ₽ +2 110 000 ₽ Долги и кредиты
- Поиск фондов: Гарантии
- Мои желания: Исполнение 10 желаний
- Мои активы и пассивы: Изменить
- 5 активов 10 пассивов**
- Мои кредиты: Исполнение 10 кредитов** (This item is highlighted with a red box and a red arrow pointing to it from the left sidebar)

Проанализируйте составленный список и сделайте вывод, хорошие они или плохие. Выделите для себя те кредиты, которые будете закрывать в первую очередь.

The screenshot shows the 'Добавление кредита' (Adding a loan) form. On the left, there are fields for 'Название кредита' (Loan name), 'Сумма кредита' (Loan amount), 'Валюта кредита' (Currency), 'Цель кредита' (Loan purpose), 'Растет в цене?' (Does it increase in value?), 'Тип кредита' (Loan type), and 'Обоснуйте свой выбор по типу кредита' (Justify your choice by type). At the bottom are 'Отменить' (Cancel) and 'Сохранить' (Save) buttons. On the right, there's a section titled 'Определите тип кредита' (Define the type of loan) with a note: 'Условно все кредиты можно разделить на хорошие и плохие.' (Technically, all loans can be divided into good and bad ones.) It includes a table comparing 'Хороший' (Good) and 'Плохой' (Bad) loans based on four criteria: 'Увеличивает активы' (Increases assets), 'Обесценивается' (Decreases value), 'Принесет деньги' (Brings money), and 'Растет в цене' (Increases in price). A green box highlights 'Увеличивает активы' for both types, while a red box highlights 'Обесценивается' for the 'Плохой' type. A note at the bottom says: 'Пример хорошего кредита: ипотека' (Example of a good loan: mortgage).



Для заметок

ОТКРЫВАЕМ БРОКЕРСКИЙ СЧЁТ



Чтобы приобрести ценные бумаги и сформировать инвестиционный портфель, нужно открыть брокерский счёт. Он открывается у профессионального участника рынка ценных бумаг – брокера.

Брокер выступает посредником между инвестором и биржей. Он принимает заявку инвестора на покупку или продажу ценных бумаг и передает её бирже, где совершается сделка.



Часто инвесторы открывают больше 1-2 брокерских счетов. Обычно это связано с количеством достижимых целей.

2.1. У КАКИХ БРОКЕРОВ ОТКРЫТЫ СЧЕТА У ОЛЬГИ ГОГАЛАДЗЕ

У Ольги несколько брокерских счетов у российских и зарубежных брокеров:

- Атон – ИИС
- Цифра брокер
- Тинькофф
- IB (США)
- J2T (Кипр)
- Freedom Finance Global

Не бойтесь выбрать "не того" брокера. Если услуги или возможности брокера вам не понравятся, вы в любое время сможете перейти к другому. Тем не менее, это не значит, что подходить к выбору можно безответственно.

2.2. ЧЕМ ОТЛИЧАЮТСЯ РОССИЙСКИЕ И ЗАРУБЕЖНЫЕ БРОКЕРЫ

После введения санкций большинство российских брокеров ограничили доступ к иностранным ценным бумагам и биржам. Брокеры, у которых доступ сохранился, могут попасть под новые санкции.

Чтобы покупать и продавать ценные бумаги иностранных компаний можно открыть

брокерский счёт у иностранного брокера.

Выбор брокера упирается в активы, которые планируется включить в портфель.

- если вы планируете инвестировать в рублях, вам подходит российский брокер
- если вы являетесь нерезидентом РФ или планируете инвестировать в валюте, отличной от российского рубля, нужно открывать счёт у иностранного брокера

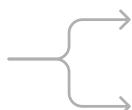
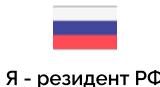
Налоговый нерезидент РФ – человек, который проживал в России меньше 183 дней в течение следующих подряд 12 месяцев.



Важно! Нерезидентам РФ открывать счёт у российских брокеров не нужно



Брокерский счёт у зарубежного брокера
для всех инвестиций



Брокерский счёт у зарубежного брокера
для иностранных бумаг
+
Брокерский счёт у российского брокера
для российских бумаг

Резидентам РФ не стоит покупать европейские ценные бумаги из-за возможности их блокировки в связи с санкциями.

Открытие счетов за пределами РФ полностью легально, но законодательство требует при открытии любых таких счетов отчитываться перед налоговой службой.

Я живу в России, зачем мне иностранный брокерский счёт?

Любой портфель должен состоять из разных активов из разных секторов и в разной валюте.

Для снижения рисков и обеспечения доходности портфель составляют из ценных бумаг:

- развитых рынков (США, Канада и др.)
- развивающихся рынков (Китай, Россия, Индия и др.)

Так работает диверсификация – важный подход к портфельному инвестированию, которое будет рассматриваться в следующих уроках.

Диверсификация – инвестиции в активы с разными характеристиками (класс активов, страна, эмитент, сектор экономики и т.п.) для снижения рисков.

Сочетание разных активов позволяет компенсировать убытки от одних ценных бумаг прибылью по другим.

2.3. ЧТО ТАКОЕ БИРЖА, И КАК ТУДА ПОПАСТЬ

Покупать ценные бумаги можно как на бирже, так и вне их. Но на бирже это делать намного проще и безопаснее.

Биржа – организация, которая размещает ценные бумаги компаний для торгов и проводит сделки по покупке и продаже ценных бумаг между инвесторами

Частные инвесторы не могут сами торговать на биржах, за них это делают брокеры.

- В России торги цennыми бумагами проходят на двух площадках – Московской и Санкт-Петербургской биржах.
- В Америке самые популярные биржи – NISE и NASDAQ.
- Крупные биржи в Европе – Миланская биржа, Euronext и др. Европейские биржи из-за санкций не подходят россиянам и жителям Республики Беларусь.

2.4. КАК УСТРОЕН РЫНОК И КАК ВЗАИМОДЕЙСТВУЮТ ЕГО УЧАСТНИКИ

Новички не представляют, как работает финансовый рынок. Но это нужно знать, чтобы понимать, где лежат ваши деньги, и что с ними происходит при сделках на бирже.

Инвесторы не могут совершать сделки напрямую с биржей. Для этого им требуется посредник – профессионал. Чаще всего им выступает брокер.

Брокер – это компания, которая осуществляет сделки на фондовом рынке от имени клиента и за его счет

Через брокера инвестор подаёт заявки на покупку и продажу ценных бумаг и совершение других действий на бирже. Обычно это можно сделать через мобильное приложение брокеров.

Брокер работает не бесплатно, за свои услуги он берёт оплату – комиссию.

Для совершения сделок инвестор открывает брокерский счёт, пополняет его и подаёт заявку брокеру. Брокер выставляет заявку на биржу, где в итоге заключается сделка. После этого брокер поставляет ценную бумагу на депозитарный счёт инвестора, и он становится её собственником.

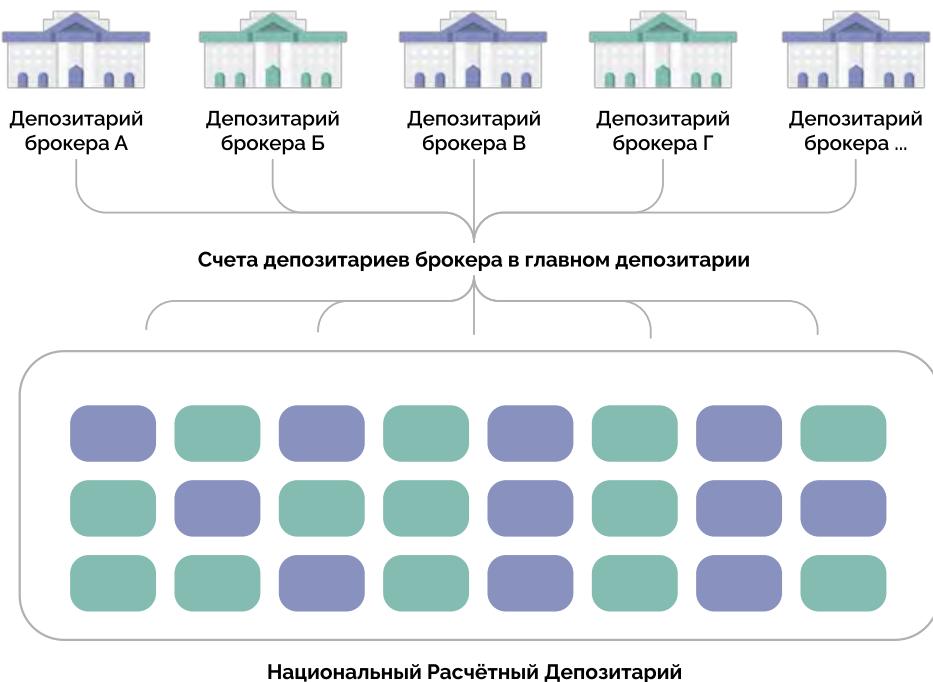
Депозитарный счёт – счёт для учёта ценных бумаг

Депозитарные счета открываются в депозитарии.

Депозитарий – организация, которая ведёт учёт сделок с цennыми бумагами и переход права собственности по ним.

Можно сказать, что депозитарий хранит информацию о собственниках ценных бумаг.
У каждого брокера есть свой депозитарий.

Все депозитарии брокеров имеют счета в главном депозитарии страны. В России это – Национальный Расчётный Депозитарий (НРД).



Если брокер прекращает свою работу, то ценные бумаги остаются на счёте депозитария. Их можно перевести в другой депозитарий и продолжать совершать сделки с ними.

Деньги, которые не вложены в ценные бумаги, хранятся на брокерском счёте.

В России выдаёт лицензии на работу и следит за работой брокеров, депозитариев и бирж Центральный Банк.



За работой иностранных брокеров и бирж следят регуляторы стран, где они зарегистрированы.

На бирже можно совершать сделки с ценными бумагами,

- которые уже торгуются
- которые компании только выпускают на биржу

Первичный рынок – сделка по покупке ценной бумаги совершается напрямую с её эмитентом

Можно сравнивать с первичным рынком жилья – покупкой новой квартиры напрямую у застройщика.

Вторичный рынок – сделки заключаются между инвесторами, которые владеют ценными бумагами.

Можно сравнивать с покупкой вторичного жилья у собственников.

2.5. КАКИЕ КРИТЕРИИ ДЛЯ ВЫБОРА БРОКЕРА?

- Надёжность – брокер известен, у него есть лицензия Центрального банка
- Доступность ценных бумаг
- Удобство приложения
- Комиссии

Остановимся на доступности ценных бумаг.

С января 2023г. ЦБ РФ ограничил покупку ценных бумаг компаний из недружественных стран неквалифицированным инвесторам. Через российских брокеров они могут совершать сделки только с российскими ценными бумагами.

Некоторые российские брокеры попали под санкции. Поэтому купить и продать определенные ценные бумаги не получится из-за наложенных ограничений.

Но, как тогда соблюсти правила диверсификации, о которых мы говорили ранее? Ведь без иностранных активов невозможно построить качественный инвестиционный портфель.

Логично встаёт вопрос об открытии брокерского счёта у иностранного брокера. Таким образом, мы рекомендуем открывать 2 брокерских счёта:

- у российского брокера, где будут сделки с российскими ценными бумагами
- у зарубежного брокера, где вам будут доступны сделки с иностранными ценными бумагами, в том числе, иностранными ETF.

Российские брокеры

БКС, ВТБ, Сбербанк, Тинькофф, Альфа Инвестиции, Цифра брокер, Атон, Финам

Плюсы	Минусы
<ul style="list-style-type: none">Удобные и понятные мобильные приложенияНизкие комиссии за сделкиЯвляются налоговым агентом	<ul style="list-style-type: none">Часть брокеров под санкциямиВысокие инфраструктурные рискиОграниченный выбор ценных бумаг

Зарубежные брокеры

Just2Trade, FF Global, Degiro, Cap Trader, Interactive Brokers, Saxo Bank, Robinhood, eToro

Плюсы	Минусы
<ul style="list-style-type: none">Предоставляют доступ к иностранным ценным бумагам без риска заморозкиБольшой выбор ценных бумагВысокая ликвидность на биржахСтатус квалифицированного инвестора не требуется	<ul style="list-style-type: none">Необходимо уведомить налоговую об открытии счёта и о движении денежных средствКомиссии выше, чем в РФНужно самому платить налогиМенее удобные приложенияНе все брокеры работают с резидентами РФ

В течение 30 дней после открытия зарубежного брокерского счета российский инвестор должен уведомить об этом налоговую. Эта несложная процедура занимает не более 10 минут. Пошаговую инструкцию об отчете вы найдете в уроке по брокерам.

Подобрать брокера для инвестиций вам поможет раздел "Мои брокеры" в блоке "Инструменты для практики" второго урока на сайте [profinansy.ru](#).

The screenshot shows the second lesson on opening a broker account. The main title is "2 урок. Открываем брокерский счет и учимся пользоваться ИИС". Below it is a quote by Benjamin Franklin: "«Инвестиции в знания всегда дают наибольшую прибыль». Бенджамин Франклайн". A summary text states: "Этот урок посвящен одному из самых важных шагов в инвестировании на фондовом рынке - открытию брокерского счета. Вы узнаете о различных типах брокерских счетов, их особенностях и функционале. После просмотра вы будете обладать всей необходимой информацией для начала вашего пути в инвестировании." On the right, there is a sidebar titled "Инструменты для практики" with a red box highlighting the "Мои брокеры" section, which includes a button to "Выбрать брокера". Other sections shown are "Турнирный портфель" and a summary of funds: "1 000 000 ₽ 0 ₽ (0%) Деньги: 1200000 ₽".

2.6. ЧТО ТАКОЕ ИИС И КАК С ЕГО ПОМОЩЬЮ УВЕЛИЧИТЬ ДОХОДНОСТЬ ИНВЕСТИЦИЙ?

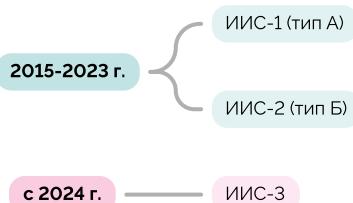
Индивидуальный инвестиционный счет (ИИС) – брокерский счет, на котором можно инвестировать и получать налоговые вычеты от государства.

Инвестировать на ИИС можно с 2015 года. Инвесторы могли использовать ИИС-1 (тип А) или ИИС-2 (тип Б). С 2024 года открыть такие ИИС нельзя. Если у вас есть открытый счет, им можно продолжать пользоваться.

В 2024 году появился ИИС-3. Он объединяет возможности ИИС 1 и 2 типа.

Все нюансы по работе ИИС-3 станут известны после внесения правок в Налоговый Кодекс РФ.

Какие индивидуальные инвестиционные счета можно открывать в России



Доходность на ИИС инвестор получает за счет инвестирования, а налоговый вычет увеличивает ее.

По обычному брокерскому счёту

Ваш общий доход
=
Доход от инвестирования

По ИИС

Ваш общий доход =
Доход от инвестирования
+
Налоговый вычет

Инвестиционный налоговый вычет дает возможность:

- не платить налоги с дохода от ценных бумаг;
- ежегодно возвращать уже уплаченный налог на доходы физических лиц (НДФЛ).

ИИС можно открыть у большинства брокеров, но сделать это могут не все.

КТО МОЖЕТ ОТКРЫТЬ ИИС

Открыть ИИС могут **только налоговые резиденты РФ**. Налоговыми резидентами считаются физические лица, проживающие в России не менее 183 календарных дней

в течение 12 следующих подряд месяцев (п.2 ст.207 НК РФ).

Для госслужащих, пенсионеров, небывающих граждан ограничений по открытию индивидуального инвестиционного счета нет. Они могут также открыть его, если являются резидентами РФ.

ИИС могут открыть и несовершеннолетние с 14 лет, но есть **ряд тонкостей**:

- Не каждый брокер / управляющий открывает брокерские счета несовершеннолетним. Чаще всего в открытии счетов детям отказывают;
- По детскому счету может потребоваться одобрение сделок органами опеки;
- Вывести деньги и активы с детских счетов можно после совершеннолетия ребенка.

ЧТО НУЖНО ЗНАТЬ ПРО ИИС-З

- 1 Налоговый вычет полагается только по счетам, которые просуществовали определённое время.**

Минимальный срок существования ИИС-З зависит от года его открытия.

Сколько лет должен просуществовать ИИС 3, чтобы сохранялось право на инвестиционный вычет

Когда открыт ИИС-З	Сколько лет должен быть открыт счет
2024	5
2025	5
2026	5
2027	6
2028	7
2029	8
2030	9
2031 и позднее	10

Чем раньше вы откроете ИИС 3 типа, тем меньше времени нужно для сохранения налоговых льгот.

- 2 Чтобы вывести деньги с ИИС, его придётся закрыть**

Единственное исключение из этого правила – деньги на дорогостоящее лечение. Если владельцу счета нужно оплатить лечение, можно вывести деньги без потери льгот на банковский счет медицинской организации, где будет проводиться лечение.

Продажа ценных бумаг к закрытию ИИС не приводит.

- 3 Инвестор сможет открыть три ИИС-З**

На момент написания учебника брокеры открывают только один ИИС нового типа. Планируется, что возможность открыть 3 счета появится в течение года.

- 4 Если у вас есть ИИС 1 или 2 типа, открыть еще и ИИС-З не получится.**

Чтобы открыть ИИС-3, нужно закрыть старый счет или конвертировать его в новый тип ИИС. При конвертации срок владения старым счетом зачтется, но не более 3 лет.

Процедура конвертации старых ИИС в новый у большинства брокеров на момент написания учебника не реализована.

5 ИИС-3 можно пополнить в любое время и любой суммой без ограничений, но только рублями.

Нет необходимости пополнять ИИС при его открытии.

Вычеты производятся также только в рублях. На самом счете можно покупать валюту.

6 ИИС лучше пополнять со своего личного банковского счета.

Пополнения со счетов третьих лиц не будут учитываться при расчете вычетов, а у налоговой могут возникнуть вопросы.

7 Дивиденды и купоны нельзя выводить на банковский счет, они всегда будут поступать на сам ИИС

До 1 марта 2024 года должен быть создан механизм страхования инвестиций на ИИС-3 по аналогии со страхованием вкладов.

КАКИЕ ВЫЧЕТЫ МОЖНО ПОЛУЧИТЬ ПО ИИС-3

С помощью налоговых вычетов государство дает возможность:

- уменьшить налоги;
- вернуть уже уплаченные налоги полностью или частично.

Налоговый вычет — это сумма, которая уменьшает размер дохода, с которого уплачивается налог. Иногда под налоговым вычетом понимается частичный возврат ранее уплаченного НДФЛ.

По ИИС-3 государство даёт возможность на одном счете получать **одновременно 2 инвестиционных вычета**:

1. Вычет на взнос
2. Вычет на доход

Как работает ИИС-3



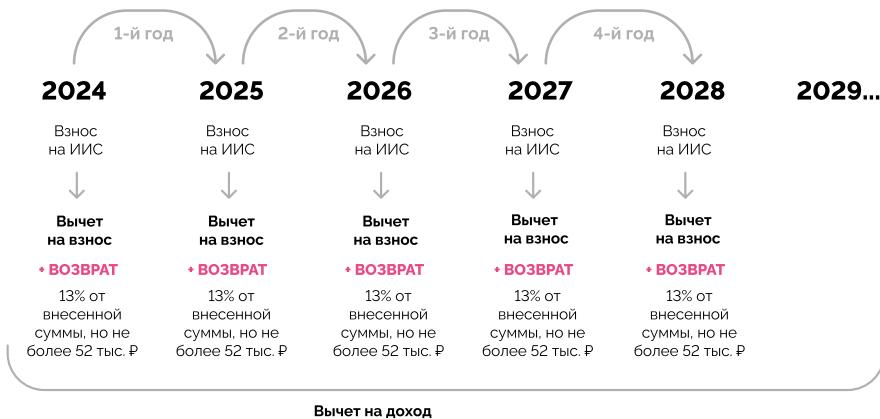
КАК РАБОТАЕТ ВЫЧЕТ НА ВЗНОС

Вычет на взнос позволяет каждый год возвращать часть уплаченного инвестором НДФЛ. Чтобы получить вычет, инвестору нужно пополнять свой ИИС.

Как это работает:

Инвестор пополняет ИИС рублями. Уже на следующий год через вычет можно вернуть 13% от внесенной за год суммы. Если инвестор платит НДФЛ по ставке 13%, размер возврата не может быть больше 52 000 рублей и НДФЛ, который инвестор заплатил в год пополнения.

Как на ИИС-3 работает вычет на взнос



Максимальное пополнение ИИС, с которого государство вернет 13% - **400 тыс. рублей за год**, то есть не более 52 тыс. рублей на все открытые счета.

- если ИИС пополнен больше, чем на 400 тыс. рублей, всё равно вернется 52 000 руб.
- если ИИС пополнен меньше, чем на 400 тыс. рублей, то вернется 13% от суммы пополнений, но не больше уплаченного инвестором налога.

Если инвестор платит налоги по повышенной ставке, то он может рассчитывать на возврат 15% от суммы пополнения.

Сколько денег за год можно вернуть через вычет по ИИС-3



Наличие доходов, с которых платится НДФЛ по ставке 13(15)% - обязательное условие получения вычета на взнос.

Фактически инвестор возвращает налог, который он уплатил, например, через работодателя. Поэтому, если инвестор не платит НДФЛ по ставке 13(15), он не сможет воспользоваться вычетом. В этом случае ему просто нечего возвращать.

Разберем на примере:

- 1** Инвестор №1 в 2024 году открыл ИИС и внес на него 400 000 рублей. Его зарплата за год составила 600 000 рублей, работодатель удержал 78 000 рублей НДФЛ.

Инвестор может рассчитывать на возврат 52 000 рублей. Это 13% от внесенной на ИИС за год суммы.

Оставшуюся сумму НДФЛ инвестор может вернуть через другие налоговые вычеты: имущественный, социальный и т.д. Перенести на другие годы «неиспользованную» сумму нельзя.

- 2** Инвестор №2 в 2024 году открыл ИИС и внес на него 300 000 рублей. Его зарплата за год составила 360 000 рублей, работодатель удержал 46 800 рублей НДФЛ.

Инвестор может рассчитывать на возврат 13% от внесенной на ИИС суммы - 39 000 рублей.

- 3** **Инвестор №3 в 2024 году открыл ИИС и внес на него 400 000 рублей. Его зарплата за год составила 360 000 рублей, работодатель удержал 46 800 рублей НДФЛ.**

Инвестор может рассчитывать на возврат 46 800 рублей, потому что столько НДФЛ он заплатил в год пополнения ИИС.

	Сколько заработал в год пополнения, ₽	Сколько НДФЛ было удержано за год, ₽	Какая сумма за год внесена на ИИС-3 за год, ₽	Сколько налогов можно вернуть через ИИС-3, ₽	Комментарии
№1	600 000	78 000	400 000	52 000	Инвестор может вернуть 52 000₽, потому что уплатил за год НДФЛ на такую сумму и внес на ИИС максимальную для возврата сумму
№2	360 000	46 800	300 000	39 000	Инвестор может вернуть только 13% от внесенной на ИИС суммы, поэтому вернет 39 000₽
№3	360 000	46 800	400 000	46 800	Инвестор не может вернуть 52 000₽, потому что уплатил за год НДФЛ на меньшую сумму - 46 800₽

Вернуть можно налоги только с определенных категорий дохода - основной налоговой базы. Например, НДФЛ, который уплачивается с зарплаты, вернуть через вычеты можно. А НДФЛ, который уплачивается с дохода от ценных бумаг, вернуть через вычеты уже не получится.

НДФЛ с каких доходов можно вернуть через налоговые вычеты



ИП на УСН

и самозанятые не могут возвращать уплаченные налоги, потому что их доходы не облагаются НДФЛ по ставке 13 или 15%. Но они могут использовать вторую возможность ИИС-3 - вычет на доход. Речь про него пойдет ниже.

Сумма дохода, облагаемого по ставке 13(15)%, не переносится на следующий или предыдущий года. Чтобы получить вычет за 2024 год, нужно подтвердить налогооблагаемый доход именно за 2024 год. Перенести на другие годы «неиспользованные» суммы по инвестиционным вычетам нельзя.

Как получить вычет на взнос

Вычет на взнос можно получать ежегодно, но он **не положен за год закрытия ИИС 3 типа**.

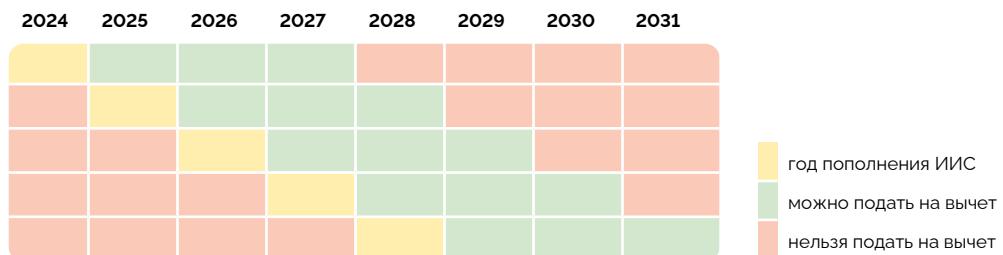
Подать заявление на вычет можно двумя способами:

- Упрощенная схема через брокера;
- Налоговая декларация 3-НДФЛ.

В обоих случаях подавать заявление нужно не позднее 3х лет с года, за который получается вычет.

Разберем на примере:

ИИС пополнен в 2024 году. Подать на вычет за 2024 год можно **один раз** в следующие три года – 2025, 2026 или 2027. В 2028 году получить вычет за 2024 год уже нельзя. Схема ниже поможет понять, как это работает.



Вычет на взнос можно получить **по упрощенной схеме без предоставления налоговой декларации** и пакета подтверждающих документов. Чтобы сэкономить свое время, достаточно обратиться к брокеру.

Инвестор обращается к брокеру для получения вычета → Брокер отправляет данные в налоговую службу → Налоговая служба присыпает заполненное заявление на получение вычета → Инвестор подписывает заявление в личном кабинете налогоплательщика → Налоговая обрабатывает данные и по результатам производит выплату.

Получение вычетов по упрощенной схеме доступно не у всех брокеров. Больше информации об этом способе вы найдете на сайте ФНС.

https://www.nalog.gov.ru/rn77/ndfl_easy/

Более сложный способ получения вычета - через подачу налоговой декларации. Это можно сделать через личный кабинет налогоплательщика прямо из дома.

Какие документы необходимы для получения вычета:

- Справка 2-НДФЛ за год, в котором появилось право на вычет;
- Копия договора на ведение ИИС или договор о брокерском обслуживании (взять у брокера или управляющей компании);
- Брокерский отчёт о движении средств на ИИС или платёжные поручения из банка (копия);
- Заявление о возврате денежных средств;
- Декларация 3-НДФЛ;
- Копии документов, подтверждающие факт зачисления денежных средств на индивидуальный инвестиционный счёт (платежное поручение, приходный кассовый ордер, поручение на зачисление денежных средств вместе с отчётом брокера).

Подробное описание процесса подачи декларации на вычет размещено в **Приложении №3**.

КАК РАБОТАЕТ ВЫЧЕТ НА ДОХОД

Прибыль от ценных бумаг облагается налогом на доходы физических лиц. Российский инвестор должен заплатить государству 13(15)% от полученного дохода. Обычно это происходит при закрытии счета, выводе денег или по итогам года.

На ИИС-З можно получать доход и не платить налог абсолютно законно. Во время использования счета брокер не будет удерживать налог на купоны, которые получены на ИИС, и доход от совершения сделок на нем.

Как это работает:

Инвестор пополняет ИИС, совершает сделки по купле/продаже ценных бумаг и получает от них доход.

Пока инвестор пользуется ИИС, брокер не будет списывать налог на купоны и доход от сделок. При закрытии счета брокер освободит инвестора от уплаты налога на прибыль от купонов и сделок, которые производились.



Важно! От налогов освобождается доход в 30 млн рублей. Если при закрытии одного или нескольких ИИС доход по ним превысит эту сумму, то нужно будет заплатить налог с превышения.

Как на ИИС-3 работает вычет на доход



Как получить вычет на доход

При закрытии ИИС-3 брокер автоматически освобождает инвестора от налога с дохода по операциям.

Если счет закрывается раньше необходимого срока существования, то налог будетдержан, а уже полученные вычеты на взнос инвестор должен будет вернуть самостоятельно.

Если доход от операций с финансовыми инструментами превысит 30 млн рублей, брокер удержит налог с превышения.

ЧЕМ ОТЛИЧАЕТСЯ ИИС-3 ОТ БРОКЕРСКОГО СЧЕТА

	Брокерский счет	ИИС-3
Кто может открыть	Резиденты и нерезиденты РФ	Только резиденты РФ
Сколько счетов можно открыть	Нет ограничений	3 счета
Какими деньгами можно пополнить	Разные валюты (уточнить у брокера)	Только рубли
На какой счет можно получать доход (дивиденды и купоны)	Банковский (карта) или брокерский	Только на ИИС
Когда можно вывести деньги	В любое время частично или полностью	Выход доступен при закрытии счета. Исключение - деньги нужны на дорогостоящее лечение
Какие налоговые льготы можно применить	Льгота долгосрочного владения	<ul style="list-style-type: none"> Вычет на взнос Вычет на доход
Когда списывается налог на доходы с операций	<ul style="list-style-type: none"> По итогам каждого года При выводе денег При закрытии счета 	Не списывается

На брокерском счете можно применить льготу по долгосрочному владению (ЛДВ). Она освобождает инвестора от уплаты налога на доход от сделок.

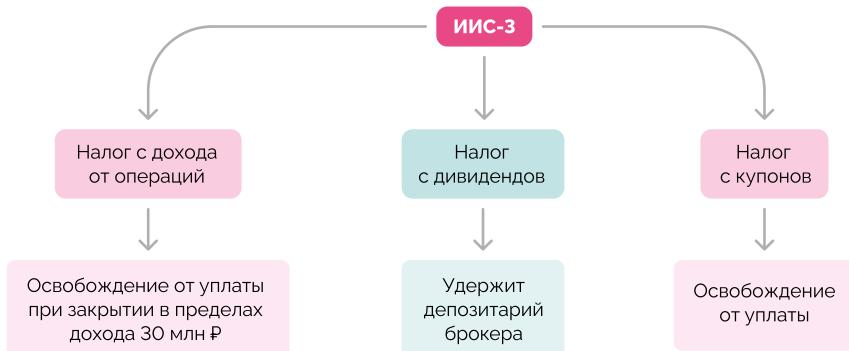
Применить ЛДВ можно только к бумагам, которые были в собственности инвестора более трех лет. От налога освобождается до трех миллионов рублей дохода в год. Купоны облигаций на брокерском счете облагаются налогом в любом случае.

ИИС-3 освобождает от налога на доход от операций все ценные бумаги, **вне зависимости от того, сколько вы ими владели**. Можно не платить налог с дохода 30 млн рублей. Также на ИИС-3 от налога **освобождаются купоны облигаций**.

КАКИЕ НАЛОГИ НАДО ПЛАТИТЬ НА ИИС-3

В отличии от брокерского счета на ИИС-3 налог на доход от операций не удерживается. Эти деньги инвестор может реинвестировать и получить дополнительную доходность за счет работы сложного процента.

От налога освобождаются доходы от сделок, валютной переоценки, а также купоны, полученные с 1 января 2021 года (абз. 2 п. 7 ст. 214.1 НК РФ). **Дивиденды от уплаты налогов не освобождаются**.



Финансовый результат по операциям с ценными бумагами на ИИС учитывается отдельно от финансового результата по операциям на обычном брокерском счете (п. 2 ст. 214.9 НК РФ). Поэтому **убыток на ИИС не может уменьшить прибыль на брокерском счете и наоборот**.

ГДЕ ИНВЕСТИРОВАТЬ – НА БРОКЕРСКОМ СЧЕТЕ ИЛИ НА ИИС-3?

На этот вопрос нет однозначного ответа, потому что ситуация каждого инвестора уникальна.

Когда ИИС подходит инвестору:

- срок инвестиций больше 5 лет,
- не планируется выводить деньги со счета.

Из-за ограничений по выводу денег счет **не подходит, когда срок инвестиций меньше минимально необходимого срока существования ИИС-3**. Например, для счетов, которые открыты в 2024-2026 г., это 5 лет, а открытых в 2027 - 6 лет и т.д.

Если у вас еще нет долгосрочной цели сроком больше 5 лет, все равно **открывайте ИИС**. Так вы зафиксируете минимальное время существования счета, которое нужно для получения права на налоговые вычеты. Отсчет времени "жизни" ИИС-3 идет с момента его открытия.

После открытия счет может быть пустым, пополнить его можно даже через несколько месяцев или лет. А начать инвестировать можно на брокерском счете.

Если у вас две цели с разными сроками, то можно **одновременно инвестировать на двух счетах**: на брокерском счете инвестировать краткосрочно, а на ИИС формировать долгосрочные накопления.

Можно **разделить портфель**, когда разные его инструменты находятся на разных счетах. Например, на ИИС покупать акции, а на брокерском счете — облигации. Можно и наоборот, главное — отталкиваться от целей и сроков инвестирования и помнить про тонкости с выводом денег.

КАК ЗАКРЫТЬ ИИС-3

Закрыть счет можно в любой момент. Но если с момента открытия прошло меньше минимально необходимого срока существования ИИС-3, это приведет **к потере права на вычеты**.

Сколько лет должен просуществовать ИИС 3, чтобы сохранялось право на инвестиционный вычет

Год, когда открыт ИИС-3	Сколько лет должен быть открыт счет
2024	5
2025	5
2026	5
2027	6
2028	7
2029	8
2030	9
2031 и позднее	10

Что нужно делать при досрочном закрытии ИИС-3:

- если вы не получали вычет на взнос, то все просто - при закрытии брокер удержит налог.
- если вы уже получали вычет на взнос, надо будет вернуть его государству и оплатить пени.

Возврат полученных вычетов происходит через подачу **декларации 3-НДФЛ** после закрытия счета. Потом нужно оплатить полученную сумму вычетов и ждать расчёта пени из налоговой.

Конкретных сроков подачи декларации нет, но чем раньше вы ее сдадите и вернете вычет, тем меньше будут пени. Пени начисляются ежедневно.

Что будет при закрытии ИИС с ценными бумагами

- 1** Инвестор продаёт все ценные бумаги и выводит деньги.
- 2** Инвестор переводит все или часть ценных бумаг на обычный брокерский счёт.

Второй вариант может предполагать комиссию за перевод, этот момент надо уточнять у брокера.

ПОПУЛЯРНЫЕ ВОПРОСЫ ПО ИИС-З

? Сколько раз я могу получить вычет на взнос?

Вычет на взнос можете получать каждый год, ограничений на количество полученных вычетов нет. Важно помнить, что на вычет можно претендовать в случае, если вы внесли деньги на ИИС и платили НДФЛ в год пополнения.

? Можно ли на ИИС перевести материнский капитал?

Нет, такой возможности нет.

? ИИС можно передать по наследству?

ИИС по наследству не передаётся. Но деньги на счете и ценные бумаги наследуются, как и любое другое имущество.

? Может ли физическое лицо с иностранным гражданством открыть ИИС-З?

Законы не содержат ограничений на открытие ИИС физическими лицами с иностранным гражданством, но на практике можно столкнуться с проблемами при открытии.

? Может ли нерезидент РФ получить налоговый вычет по ИИС?

Нет. Для получения налоговых вычетов по ИИС наличие статуса налогового резидента РФ обязательно.

? Какой максимальный срок существования ИИС?

Максимальный срок существования ИИС не ограничен (точнее, он ограничен сроком жизни его владельца).

? Обязательно ли ИИС закрывать по истечении 5-10 лет?

Нет. Законодательство на текущий момент не содержит требований закрывать ИИС после истечения каких-то сроков.

? Когда можно закрыть ИИС?

ИИС можно закрыть в любой момент. Важно помнить, что если с момента открытия прошло меньше минимально необходимого срока существования ИИС-З, это приведет к потере права на вычеты. В этом случае нужно будет:

- заплатить налоги с доходов по операциям на ИИС-З,
- вернуть государству уже полученные по закрытому ИИС вычеты
- уплатить штрафные пени.

? **Могу ли я вернуть через вычет на взнос НДФЛ, который заплатил на брокерском счете?**

Нет. Вернуть можно только НДФЛ с доходов, которые относятся к основной налоговой базе. Доход от сделок с ценными бумагами к ней не относится.

? **Можно ли открыть ИИС-3 в начале года, пополнить в конце года, чтобы в начале следующего получить вычет?**

Да. Например, чтобы получить вычет за 2024 год в 2025 году, счет нужно открыть и пополнить до 31 декабря 2024 года.



Для заметок

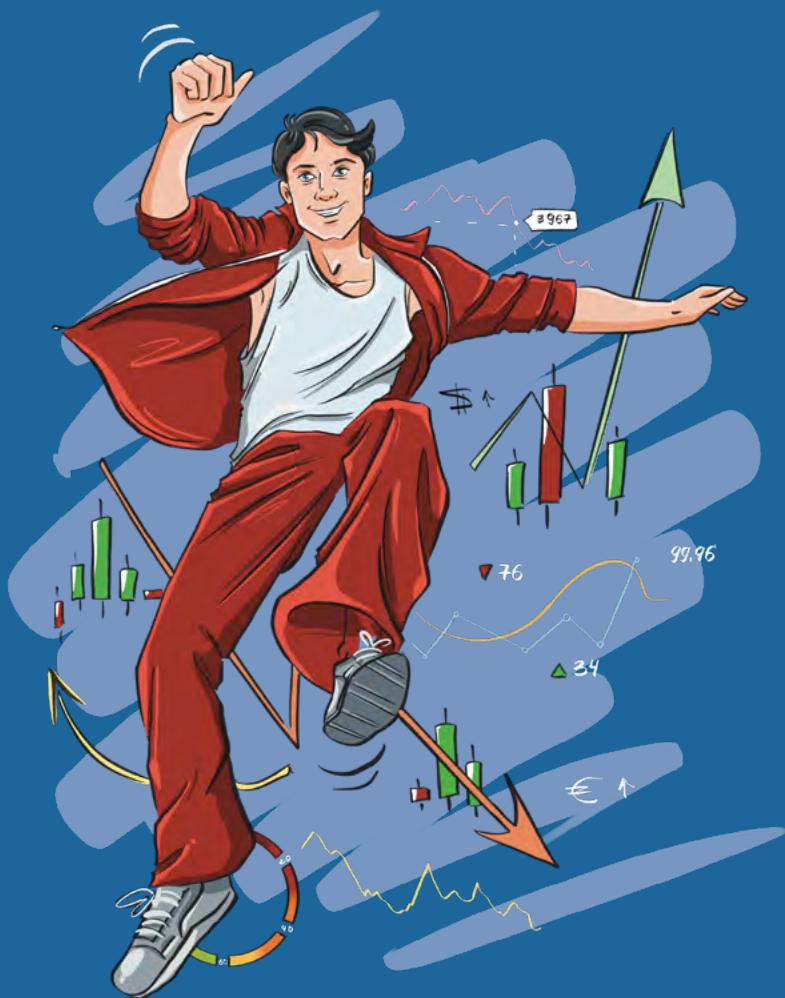


Для заметок

КАК ПОЛУЧАТЬ МАКСИМАЛЬНЫЙ ДОХОД – АКЦИИ

Привет. Я – акция.

Наверняка вы встречали мою тёзку, которая дарит скидки на товары в магазинах. Но я – лучше. Ведь я даю возможность заработать! С моей помощью вы станете акционером компаний и будете получать часть их прибыли, ничего не делая. А ещё у меня есть суперспособность – я расту в цене. Как на этом заработать, вы узнаете ниже.



Акция – это долевая ценная бумага. Покупая акцию, вы приобретаете долю в бизнесе компании, становитесь её акционером.

Владельцы акций имеют права:

- Участвовать в собрании акционеров и голосовании по важным вопросам.
- Получать дивиденды
- В случае ликвидации получить долю имущества.

Акции являются самым популярным инструментом среди инвесторов. Они привлекают возможность получать доход за счёт роста их цены и выплаты дивидендов. Но при неправильном выборе акции могут принести убытки, поэтому совершая сделки с акциями нужно с пониманием того, что вы покупаете и на что рассчитываете.

3.1. КАКОЕ МЕСТО ЗАНИМАЮТ АКЦИИ В ПОРТФЕЛЕ

Доля акций в портфеле зависит от риска профиля цели. В консервативных портфелях их меньше, в агрессивных – больше.

Характеристика портфелей инвесторов с разными риск-профилями



Также количество акций связано со сроком инвестирования.

- При коротких сроках инвестирования лучше минимизировать долю акций. Акции изменчивы в цене, на момент окончания инвестирования они могут стоить, меньше, чем при покупке. Инвестору придётся в этом случае фиксировать убытки.
- Когда деньги вкладываются в ценные бумаги на длительные сроки, долю акций можно нарастить. До достижения цели у инвестора много времени. С большей вероятностью портфель акций сможет восстановиться после периодов кризиса.

Если распределение активов не будет соответствовать риску-профилю, финансовый результат портфеля может отличаться от ожидаемого. Поэтому так важно придерживаться своего риска-профиля и контролировать доли всех классов активов.

Безопаснее покупать акции не сразу на весь выделенный объем денег, а системно и небольшими частями. Такой подход часто называют лесенкой.

Как покупать акции «лесенкой»

1. Имеющийся капитал разделить на 3-4 части
2. На первую часть покупаются акции сразу – первая ступенька
3. На вторую часть акции покупаются в день, когда нужные акции снижаются в цене минимум на 2-3% – вторая ступенька
4. Третья часть денег вкладывается в акции аналогично предыдущей – третья ступенька
5. Следующие покупки совершаются регулярно за счёт ежемесячных пополнений портфеля

С таким подходом вы сможете контролировать пропорции портфеля и не упустите рост рынка после входа в акции первой частью денег. При этом у вас останутся деньги на случай продолжения снижения.

3.2. ПОЧЕМУ АКЦИИ ТАК ПРИВЛЕКАЮТ ИНВЕСТОРОВ

В акциях скрыто много потенциальных доходностей. Поэтому многие инвесторы предпочитают этот инструмент остальным.

Акции имеют высокую динамику. В них больше ожиданий доходностей. По акциям постоянно выходят новости, и что-то меняется. Они постоянно привлекаются внимание инвесторов.

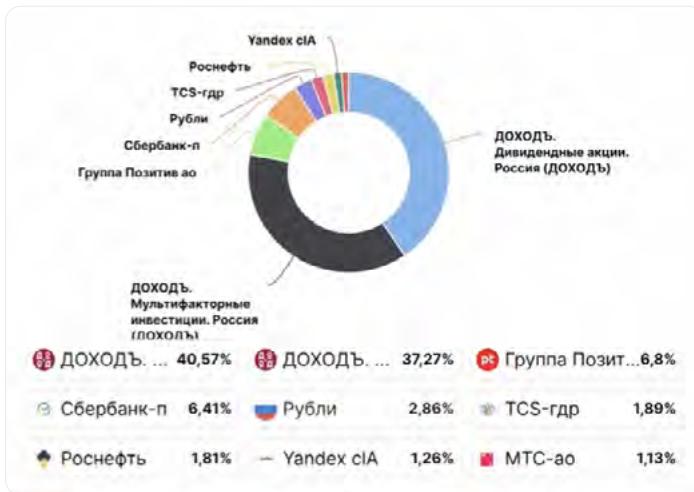
Чем больше внимания какому-то инструменту вы уделяете, тем больше денег вы туда инвестируете – это когнитивное искажение, которое нужно улавливать при инвестировании.

В ответ на мысль: «Сейчас я слишком много внимания уделяю акциям» ваш внутренний голос может возразить: «Как же не думать об этом, ведь там же столько потенциальной доходности!». В этом случае нужно напомнить себе о правильной доле акций в вашем портфеле.

Инвестор должен знать:

- сколько акций может быть в его портфеле
- сколько акций сейчас в его портфеле

Отслеживайте динамику инструментов в своём портфеле, чтобы увидеть, в каких его частях есть перекосы, и вовремя устраниТЬ их.



Старайтесь сократить информационный шум и фильтруйте поступающую информацию. Лучше выбрать 1-3 надёжных источника, которые дозированно дают только нужную вам информацию без лишнего "мусора".

3.3. КАК ЗАРАБАТЫВАЮТ В АКЦИЯХ

Получить доход от акций можно несколькими способами:

- продать акцию дороже цены покупки
- получить дивиденды

1. Продать акцию дороже цены покупки

Именно рост цены больше всего привлекает инвесторов. Они рассчитывают, что после покупки стоимость ценной бумаги вырастет, и её можно будет продать подороже.

$$\text{Доход инвестора} = \text{Цена акции при продаже} - \text{Цена акции при покупке}$$

Акция не может упасть больше, чем на 100%. А вот расти она может неограниченно. Тут самое главное выбрать "правильную" акцию, ведь нет никаких гарантий, что цена пойдет вверх.

Цена акций постоянно изменяется и зависит от настроения инвесторов:

- если больше желающих продать акцию → цена снижается
- если больше желающих купить акцию → цена растёт

Настроение инвесторов же зависит от многих факторов, например, новостей по компании, которая выпустила акции, её финансовых показателей, состояния экономики и т.д.

Покупая акции компании, вы становитесь совладельцем этого бизнеса. Большинство частных инвесторов владеет ничтожно малыми долями компаний, но это тоже доля в бизнесе.

Привлекательными выглядят акций компаний, которые стабильно зарабатывают и наращивают выручку и прибыль.

Задача долгосрочного инвестора – выбрать и купить акции надёжных компаний с перспективным бизнесом.

Цены акций растут на ожиданиях, что в бизнесе всё будет отлично и вырастут финансовые показатели, а падают на ожиданиях сложностей в бизнесе компаний.

Не всегда оценка акций инвесторами бывает верной. В цене могут расти и акций компаний, у которых пока нет особых перспектив. А акции надёжных и стабильных компаний иногда могут упасть в цене из-за непонятных новостей или временных встрясок рынка. Т.е падение акций не всегда связано с тем, что у компании какие-то проблемы. Именно в этот момент нужно закупаться акциями качественных компаний. Также нужно уметь отличать обоснованный рост ценных бумаг от манипуляций спекулянтов.

Сделать прогнозы по движению цен и понимать бизнес компании инвестору помогают два вида анализа.

→ О чём можно узнать с помощью фундаментального анализа

Фундаментальный анализ (ФА) помогает оценить бизнес компании и его перспективы по финансовым и операционным показателям компании. С помощью такой оценки аналитики даже могут строить прогнозы будущих выплат дивидендов, рассчитывать справедливую стоимость акции.

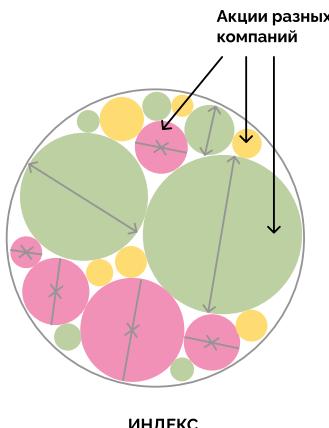
Справедливая стоимость акции – сколько предположительно должна стоить акция компании, исходя из оценки её бизнеса и его перспектив.

→ О чём можно узнать с помощью технического анализа

Самое сложное в покупке акций – угадать момент, когда надо совершать сделку. Технический анализ помогает понять, куда пойдет цена акции по её графику. Этот вид анализа требует специализированных знаний, усидчивости и длительной работы с графиками для формирования настроенности.

Чтобы сделать вывод о ценной бумаге нужно сравнить её доходность с доходностью всего рынка. Оценивать рынок акций инвесторам помогают индексы.

→ Как оценить весь рынок акций с помощью индексов



Биржевой индекс – индикатор фондового рынка, который рассчитывается на основе стоимости определённых ценных бумаг

Индексы показывают, что происходит с набором определенных акций. Чаще всего в него включают самые ликвидные ценные бумаги. Если индекс растет, это значит, что внутри него ценные бумаги больше растут, чем снижаются в цене, и наоборот. С помощью индексов инвесторы понимают, что происходит сейчас с рынком, видят общее настроение.

Если акция в долгосрочной перспективе:

- показывает динамику лучше индекса – это хороший признак
- показывает динамику хуже индекса – надо разобраться, почему так происходит, и рассмотреть возможную замену бумаги на более доходную

Непосредственно сам индекс купить нельзя, он используется только для аналитики.

2. Получить дивиденды

Дивиденды – часть прибыли компании, которой она делится со своими акционерами.

Дивиденд определяется на одну акцию. Чем больше у инвестора акций, тем больше дивидендов он получит.

Разберём на примере:

Прибыль компании составила 100 000 000\$. Компания решила заплатить акционерам 25% от прибыли дивидендами. Получается 25 000 000\$ будет распределено между акционерами в виде дивидендов.

Инвестор владеет одной акцией компании, в обращении всего 25 000 000 акций. Следовательно, инвестор получит дивидендами 1\$.

Дивиденды поступают на банковский или брокерский счёт. Инвестор может их потратить на свои нужды или реинвестировать.

Размер дивидендов зависит от многих факторов, но определяется дивидендной политикой и её финансовыми результатами.

С точки зрения получения дивидендного дохода российские компании можно считать самыми выгодными.

В России есть правило – государственные компании обязаны направлять на дивиденды 50%. Именно поэтому Сбербанк, Роснефть и т.п. выплачивают большие дивиденды.

У компании есть дивидендная политика. В неё прописываются условия и правила выплаты дивидендов.

Как происходит выплата дивидендов



Компания работает на протяжении всего года и публикует отчёт о своей работе. По нему аналитики могут спрогнозировать доход за год. На основе дивидендной политики аналитики предполагают, сколько денег компания выделит на дивиденды по 1 акции.



Важно! Компании не обязаны выплачивать дивиденды. Они могут делать это нерегулярно или вовсе не делать.

После выхода годовой отчётности компания точно знает, сколько заработала, и сколько денег в её распоряжении. Совет директоров рекомендует или не рекомендует выплату дивидендов. Рекомендации дивидендов чаще всего приводят к росту цены акции. После рекомендаций собрание акционеров должно утвердить выплату, после этого они уже не могут не быть выплачены.

- **Расчётные дивиденды** – которые ожидаются согласно дивидендной политике и финансовых результатов компании
- **Рекомендованные дивиденды** – которые были рекомендованы к выплате собранием директоров
- **Утверждённые дивиденды** – которые утвердило собрание акционеров

После утверждения выплаты акционерами составляется список всех владельцев акций, которые могут получить дивиденды. Эта дата называется датой закрытия реестра.

Дата закрытия реестра – это дата, до которой (включительно) нужно владеть акцией, чтобы получить дивиденды.

На бирже есть режим торгов. У акций это режим T+1 или T+2.

→ Как работает режим T+1

Юридически инвестор становится владельцем акции на следующий рабочий день после сделки. Чтобы быть владельцем акции на дату закрытия реестра, нужно купить акцию в рабочий день накануне этой даты.

Разберём на примере:

Дата закрытия реестра – 28 июля 2023 года. Для попадания в него акцию нужно купить не позднее 27 июля 2023 года

С 31 июля 2023 года в таком режиме торгов совершаются сделки с акциями на Московской бирже.

→ Как работает режим T+2

Юридически инвестор становится владельцем акции на 2 рабочих дня после сделки. Чтобы быть владельцем акции на дату закрытия реестра, нужно купить акцию минимум за два рабочих дня до этой даты.

Разберём на примере:

Дата закрытия реестра – 24 мая 2023 года. Для попадания в него акцию нужно купить не позднее 22 мая 2023 года.

В таком режиме торгов заключаются сделки с акциями на Санкт-Петербургской бирже, части иностранных бирж.

Как сравнить дивиденды разных компаний

Некоторые компании выплачивают дивиденды 5 рублей на акцию, а некоторые 300–400 рублей. Но это не делает акции вторых компаний более доходными.

Для понимания размера дохода от дивидендов используют понятие дивидендной доходности.

| **Дивидендная доходность** – соотношение размера дивиденда к цене акции.

→ **Как считается дивидендная доходность:**

$$\text{Дивидендная доходность} = \frac{\text{Дивиденд на акцию}}{\text{Цена акции}} \times 100\%$$

Разберем на примере:

Дивиденд – 20 ₽ на акцию.

Акция стоит 200 ₽

Дивидендная доходность акций:

$$20 / 200 \times 100 = 0,1 \times 100 = 10\%$$

Чтобы сравнить разные дивиденды разных компаний дивдоходность считают к её текущей цене на рынке.

Чтобы понять, какую дивидендную доходность принесла вам акция, используйте цену её покупки.



Вы можете увидеть, что дивидендная доходность какой-то акции 5%, и подумать, что это невыгодно. На самом деле с ростом компании выплачивают больше дивидендов. Нужно понимать потенциал компании для увеличения выручки и прибыли. У качественных компаний растёт цена акций и дивиденды.

3.4. КАК УПРАВЛЯТЬ АКЦИЯМИ, ЧТОБЫ ОНИ ПРИНОСИЛИ ДОХОД, А НЕ УБЫТКИ

Недостаточно один раз купить ценные бумаги и смотреть на них. Портфелем ценных бумаг придётся управлять. Для этого нужен финансовый план, по которому инвесторы идут к своей цели.

Инвестор должен понимать, что он будет делать с каждой бумагой. Какие то из них он продаст, а какие-то может держать в портфеле несколько лет.

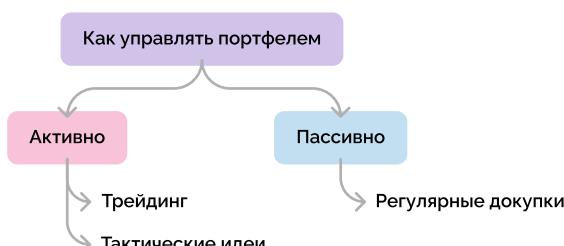
Весь портфель условно можно поделить на 2 части:

- ядро портфеля – основа портфеля, надёжные ценные бумаги покупаются на длительный срок
- тактические идеи – ценные бумаги для кратковременных и среднесрочных спекуляций, но не трейдинга



Акции будут присутствовать как в ядре, так и в тактических идеях.

В ядре портфеля акциями управляют пассивно, в тактических идеях – активно.



→ **Активное управление можно назвать спекулятивным подходом к управлению ценными бумагами. Сюда относят:**

- трейдинг

Подразумевает совершение частых сделок, иногда по несколько за день. Трейдеры пытаются заработать на любом движении рынка. Это очень рисковый подход, который требует дополнительных знаний, навыков и опыта.

- тактические идеи

Подразумевают некие спекуляции, когда сделка совершается на короткий срок с конкретной целью. Обычно срок таких сделок от 1-2 дней до 3-4 месяцев. Это не торговля вслепую, а основанные на детальном анализе инвестора сделки. Они несут повышенные риски, поэтому их доля в портфеле не должна превышать 10%.

→ **Пассивные стратегии управления работают при определённых правилах:**

- обеспечена достаточная диверсификация

В портфеле должно присутствовать от 10 до 30 компаний из разных секторов и стран. У инвестора составлен список акций, которые он периодически будет покупать.

- регулярные покупки

Каждый месяц инвестор покупает акции. Не стоит инвестировать сразу на все деньги и ждать когда акция вырастет или упадёт. Эффективнее инвестировать системно.

- в портфель выбраны только качественные компании, у которых есть систематический рост выручки и желательно прибыли

Одной из известных пассивных стратегий является стратегия "Купи и держи". Это инвесторский подход, ярким пользователем которого является Уоррен Баффет. При этой стратегии инвестор должен выбрать надёжные и качественные компании с потенциалом. Портфель требует регулярного внимания, анализа компаний и покупки акций.

3.5. ОТКУДА БЕРУТСЯ АКЦИИ

Для компании выпуск акций – способ привлечь в бизнес деньги и повысить свой статус. Когда у компании есть акции, которые торгуются на бирже, она становится публичной. Это значит, что она получает большую известность, и ей доверяют. Для этого компании участвуют в IPO.

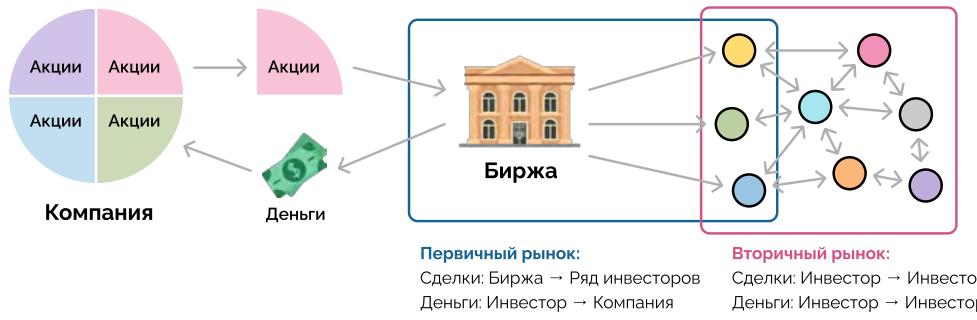
IPO – это процесс размещения компанией акций на фондовом рынке.

Как происходит IPO

После организации бизнеса у компании могут быть акции. Но чтобы они появились на бирже, компании нужно приложить усилия.

Если компания соответствует требованиям биржи, она может провести IPO. Для этого собственники компании выделяют часть уже имеющихся акций или выпускают немного новых.

Биржа предлагает купить акции инвесторам через специальный сбор заявок. После этого деньги инвесторов перечисляются компании, а им на счета попадают акции. В этот момент инвесторы покупают акции напрямую у компании и только по особой заявке. Это – первичный рынок.



Инвестор, который купил акцию на первичном размещении, может продать её другим инвесторам. Так акции и деньги за них начинают переходить от одного инвестора к другому. Компания, которая выпустила акции, от этих сделок уже ничего не получает. Это – вторичный рынок.

Инвесторы участвуют в IPO в расчете, что после выхода на биржу акции вырастут в цене. Но так происходит не всегда. Рынок непредсказуемый. Предсказать рыночную цену акций после IPO нельзя.

3.6. КАКИМИ БЫВАЮТ АКЦИИ

Существует множество разных классификаций акций. Чаще всего их делят по:

- географическому признаку
- секторам экономики
- размеру компании – капитализации
- специфике

Как делят акции по географическому признаку

Разделение идёт по странам или регионам. Глобально выделяют рынки:

- развитые
- развивающиеся

Считается, что в портфеле инвестора должно быть больше развитых рынков и меньше развивающихся рынков.



Важно! Для обеспечения качественной диверсификации в портфеле должны быть не только российские акции.

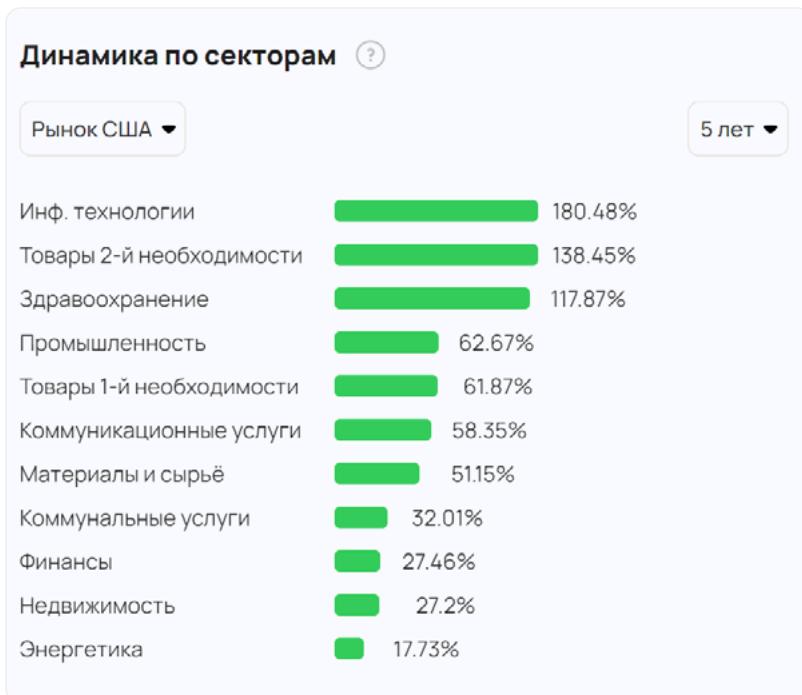
Как делят акции по секторам экономики

Выделяют 11 секторов экономики:

- информационные технологии,
- товары 1 необходимости,

- товары 2 необходимости,
- здравоохранение,
- промышленность,
- коммуникационные услуги,
- материалы и сырьё,
- коммунальные услуги.
- финансы,
- недвижимость,
- энергетика.

Компании из каждого сектора по-разному ведут себя и реагируют на одни и те же экономические события.



Эту особенность важно учитывать при составлении портфеля. Подробнее это будет раскрыто в уроке по формированию инвестиционного портфеля.

Как делают компании **по капитализации**

| Капитализация компаний – это рыночная цена компании на бирже.

Этот показатель помогает оценить, чувствует ли компания себя уверенно на рынке или же наоборот – это небольшая компания, которая только вышла на рынок и непонятно, как она себя будет показывать в перспективе.

Чтобы посчитать капитализацию, нужно цену акции умножить на количество акций в обращении.

$$\text{Капитализация} = \frac{\text{цена одной}}{\text{акции}} \times \frac{\text{количество акций}}{\text{в обращении}}$$

Акции в обращении – это все акции в свободном доступе, которые можно приобрести на бирже

То есть те акции, которые могут купить инвесторы. Количество акций в обращении можно посмотреть в отчетности на сайте компании в разделе для инвесторов.

→ В зависимости от капитализации компании, выделяются:

- **Large cap** – компании крупной капитализации.

Сюда относят зарубежные и российские компании с капитализацией от \$10 млрд. Акции этих компаний ещё могут называть «голубыми фишками» – это наиболее ликвидные (на бирже их чаще остальных покупают и продают) и надёжные акции.

Примерами компаний с крупной капитализацией являются: Сбербанк, Роснефть, Apple, Amazon и др.

- **Mid cap** – компании средней капитализации.

Сюда относят зарубежные и российские компании с капитализацией от \$1 млрд до \$10 млрд.

Примерами компаний средней капитализации являются: Ростелеком, Магнит, LG , Logitech

- **Small cap** – компании малой капитализации.

Относят зарубежные и российские компании с капитализацией до \$1 млрд.

Примерами компаний малой капитализации являются: М.Видео, Белуга, Nicolet Bankshares, Talos Energy

Разберём на примере:

Посчитаем капитализацию компании N. Одна акция стоит 100\$. В обращении находится 1 млн. акций компании.

Капитализация компании:

$$100\$ \times 1\ 000\ 000 = 100\ 000\ 000\$$$

Можно сделать вывод о том, что это компания малой капитализации. Возможно, что она не так давно на рынке и только развивается.

Рынок акций состоит как из компаний крупной капитализации, так и компаний средней и малой капитализации. Инвестор может приобрести акции крупной известной компании или же акции небольшой, но перспективной компании. Это зависит от его стратегии.

Что такое компании **роста** и **компании стоимости**

Акции стоимости – это акции крупных и стабильных компаний, которые платят дивиденды.

Примеры компаний:

- Сбербанк
- Лукойл
- Coca-cola
- Exxon Mobil

Акции роста – это акции небольших, новых и/или перспективных компаний, которые тратят прибыль на собственное развитие, а не на выплату дивидендов.

Дивиденды по таким акциям обычно не выплачиваются, но инвесторы могут рассчитывать на более хороший рост акций в цене за счёт бурного развития компании.

Примеры компаний:

- Яндекс
- Озон
- Amazon
- Tesla

Что такое привилегированные и обычные акции

Основная классификация акций разделяет их на:

- обыкновенные
- привилегированные

Компания не обязана выпускать оба вида акций. Она может выпускать только обыкновенные. Привилегированных акций может быть не больше 25% от общего количества акций.

Обыкновенные акции встречаются чаще. Они дают инвесторам право голосовать на собрании акционеров по любому вопросу. Этих акций больше в обороте, минимум 75% от общего количества, поэтому они более ликвидны.

Ликвидность – способность товара быть быстро обмененным на деньги по рыночной цене

Обыкновенных акций больше, их чаще покупают и продают на бирже.

Привилегированные акции дают право:

- на получение фиксированного дивиденда до получения его владельцами обыкновенных акций;
- голосовать на собрании акционеров только в определенных случаях;
- приоритетное право на получение доли имущества перед владельцами обыкновенных акций в случае банкротства компании-эмитента.

Привилегированные акции на бирже обозначаются латинской буквой «Р». Например, привилегированные акции Сбербанка – SBERP. Также указание на привилегированные акции есть в названии. Например, привилегированные акции Сбербанка называются «Сбербанк п», где «П» значит «привилегированные».

Привилегированные акции привлекают инвесторов приоритетным правом на дивиденды до их распределения между держателями обыкновенных акций.

Как биржа разделяет ценные бумаги

Когда ценные бумаги появляются на бирже, она вносит их в специальный список. Говорят, что ценная бумага получает листинг на бирже.

Список всех ценных бумаг разделен на 2 части:

→ котировальная часть

- первый уровень
- второй уровень

→ некотировальная часть

- третий уровень

Чтобы попасть в конкретную группу ценная бумага должна соответствовать определенным требованиям биржи.

1 и 2 уровня списка – самые сложные для попадания. Считается, что они включают надёжные и проверенные ценные бумаги. Бумаги 3 уровня несут повышенные риски, поэтому для сделок с ними неквалифицированным инвесторам придется пройти тестирование. Судить о надёжности ценной бумаги по уровню листинга нельзя, нужно анализировать бизнес компаний – эмитента. Однако начинающим инвесторам лучше избегать акций с 3 уровнем листинга, чтобы случайно не нарваться на неликвидные или слабые компании.

Распределение по спискам не происходит раз и навсегда. Если ценная бумага или ее эмитент перестают соответствовать требованиям биржи, она перенесет их в другую часть списка.

3.7. ПРАКТИЧЕСКИЙ БЛОК: КАК АНАЛИЗИРОВАТЬ И ВЫБИРАТЬ ДОХОДНЫЕ АКЦИИ ПОД СВОИ ЗАПРОСЫ

Начинающие инвесторы при отборе акций сталкиваются с 2 проблемами:

- не знают, из чего выбирать
- не знают, как анализировать

Обе эти проблемы вполне решаемы с помощью скринеров. Но инвестору нужно работать над своими знаниями, изучать подходы к анализу и отбору акций, чтобы уметь составлять свое собственное мнение по каждому эмитенту.

Для сравнения и анализа акций сначала нужно сузить поиск до тех вариантов, которые подходят именно вам. Сделать это можно с помощью скринеров. Рассмотрим отбор акций на примере работы с сайтом [profinansy.ru](https://profinansy.ru/idv/search-investments).

1. Открыть программу “Инвестиции доступны всем” на сайте profinansy.ru
2. Перейти в раздел Поиск инвестиций <https://profinansy.ru/idv/search-investments>



Перейти 

3. В открывшемся списке выбрать Акции

« Инвестиции доступны всем

Найти на pro.finansy

Главная

Уроки

Турнир

Инвест-тренажер

Поиск инвестиций

Расписание

Поиск инвестиций

Акции

Облигации

Фонды

Халльные активы

Готовые стратегии

Фильтры PRO.FINANSY

Мои фильтры

1.00 profinansy

Мое избранное

Изменить

0 штук сохранено

Мои фильтры

Перейти >

3 фильтра сохранено

4. Во вкладке "Общее" задать основные параметры для фильтра:

- валюта торгов определяет валюту, в которой торгуется ценная бумага.

« Инвестиции доступны всем

Найти на pro.finansy

Главная

Уроки

Турнир

Инвест-тренажер

Поиск инвестиций

Расписание

Акции

Облигации

Фонды

Халльные активы

Готовые стратегии

Фильтры PRO.FINANSY

Мои фильтры

Рейтинги PRO.FINANSY

Общее

Оценка

Рост показателей

Рентабельность

Валюта торгов

Но выбрано

Доллары (7120)

Евро (2511)

Фунты (1634)

Рубли (236)

Франки (144)

Лиры (4)

Сохранить фильтр

Сбросить

Российские ценные бумаги лучше покупать в рублях.

- вкладка "Сектор" помогает выбирать акции из нужного сектора или секторов

The screenshot shows the PRO.FINANSY website interface. On the left, there's a sidebar with links like 'Главная', 'Уроки', 'Турнир', 'Инвест тренажер', 'Поиск инвестиций' (which is highlighted), and 'Расписания'. The main content area has tabs for 'Акции', 'Облигации', and 'Фонды'. Below these are filters for 'Халильные активы', 'Готовые стратегии', 'Фильтры PRO.FINANSY', and 'Мои фильтры'. A large search bar at the top has 'Найти на pro.finansy'. The 'Сектор' filter dropdown is open and highlighted with a red box. It contains the following options:

- Не выбрано
- Финансы (2751)
- Здравоохранение (1635)
- Промышленность (1466)
- Инф. технологии (1346)
- Товары 2-й необходимости (1189)

Сравнивать компании лучше внутри одного сектора, потому что они находятся примерно на равных условиях и одинаково реагируют на экономические события. Указание сектора отсеет компании, которые вам не интересны в данный момент.

- для выбора конкретной биржи отметьте её в соответствующей вкладке

This screenshot shows the same PRO.FINANSY interface as the previous one, but with a different focus. The 'Биржа' (Exchange) filter dropdown is now highlighted with a red box. It contains the following options:

- Не выбрано
- Не выбрано

Below the dropdown are other filter sections: 'Сектор' (Sector) with 'Не выбрано', 'Отрасль' (Industry) with 'Не выбрано', 'Страна эмитента' (Issuing Country) with 'Не выбрано', and buttons for 'Сохранить фильтр' (Save Filter) and 'Сбросить' (Reset).

Брокеры дают доступ не ко всем биржам. Эта настройка фильтра позволит анализировать только те бумаги, которыми вы сможете торговать. Так вы не рискуете потратить

свое время на анализ недоступной акции.

- вкладка "Страна" позволит рассмотреть только акции нужной вам юрисдикции

The screenshot shows the PRO FINANSY website's search interface. On the left sidebar, there are links for Главная, Уроки, Турнир, Инвест-тренажер, and Поиск инвестиций (which is highlighted). The main area has tabs for Акции, Облигации, and Фонды. Below these are filters for Халяльные активы, Готовые стратегии, Фильтры PRO FINANSY, and Мои фильтры. The search bar contains 'Найти на pro.finansy'. The main search area includes fields for Рейтинги PRO.FINANSY, Общее, Оценка, Рост показателей, and Рентабельность. There are also dropdowns for Поиск по названию, Валюта торгов, Сектор, Отрасль, Ближайший отчет, Биржа, and Страна эмитента (which is highlighted with a red box). At the bottom are buttons for Сохранить фильтр and Сбросить.

5. Вкладка "Оценка" помогает выбрать компании с заданным диапазоном фундаментальных показателей

The screenshot shows the PRO FINANSY website's search interface with the 'Оценка' tab selected. The sidebar and top navigation are identical to the previous screenshot. The main search area now features a 'Оценка' tab highlighted with a red box. Below it are dropdowns for P/E, P/B, P/S, Капитализация, EV / Sales, EV / EBIT, EV / EBITDA, and Цена / Денежный поток, each with a red arrow pointing to it. The bottom buttons are the same as in the previous screenshot.

Этой вкладкой лучше пользоваться после получения хотя бы минимальных знаний по фундаментальному анализу. Здесь можно задать значения основных показателей

для отбора компаний. Получить представление о них вы можете с помощью значков "?" возле каждого из них.

6. Во вкладке "Рост показателей" отметить диапазон роста показателей выручки и прибыли компаний

The screenshot shows the PRO.FINANSY website interface. On the left sidebar, there are links for 'Инвестиции доступны всем' (Investments available to everyone), 'Найти на pro.finansy', 'Главная' (Main), 'Уроки' (Lessons), 'Турнир' (Tournament), 'Инвест-тренажёр' (Investment simulator), 'Поиск инвестиций' (Investment search), and 'Расписание' (Schedule). The main content area has tabs for 'Акции' (Stocks), 'Облигации' (Bonds), and 'Фонды' (Funds). Below these are filters for 'Халяльные активы' (Halal assets), 'Готовые стратегии' (Ready-made strategies), 'Фильтры PRO.FINANSY' (PRO.FINANSY filters), and 'Мои фильтры' (My filters). A red box highlights the 'Рост показателей' (Growth) filter. This filter section includes dropdowns for 'Рост выручки за год' (Revenue growth over year), 'Рост EBIT за год' (EBIT growth over year), 'Рост EBITDA за год' (EBITDA growth over year), 'Рост EPS за год' (EPS growth over year), and 'Средний рост выручки за 5 лет' (Average revenue growth over 5 years). At the bottom are 'Сохранить фильтр' (Save filter) and 'Сбросить' (Reset) buttons.

В этой вкладке указывается рост показателей выручки и прибыли. Выставлять значения нужно от нуля, потому что регулярно отрицательная прибыль говорит о слабости компании. Возможно, что компания молодая и только начинает свой бизнес, но есть вероятность, что убытки вызваны некачественным управлением.

7. Во вкладке "Дивиденды" задать пожелания к размеру дивидендных выплат

The screenshot shows the PRO.FINANSY website interface, similar to the previous one but with different filter options. The sidebar and top navigation are identical. The main content area has tabs for 'Акции' (Stocks), 'Облигации' (Bonds), and 'Фонды' (Funds). Below these are filters for 'Халяльные активы' (Halal assets), 'Готовые стратегии' (Ready-made strategies), 'Фильтры PRO.FINANSY' (PRO.FINANSY filters), and 'Мои фильтры' (My filters). A red box highlights the 'Дивиденды' (Dividends) filter. This filter section includes dropdowns for 'Ближайшие дивиденды' (Next dividends), 'Payout Ratio', 'Долг' (Debt), 'Изм. цены акции' (Price change), and 'Дивидендный доход' (Dividend yield). At the bottom are 'Сохранить фильтр' (Save filter) and 'Сбросить' (Reset) buttons.

Если вас интересует получение дивидендов, обязательно заполните эту вкладку. Средняя дивидендная доходность для российских акций составляет 7-8%. Также можно отметить компании, которые платят дивиденды регулярно и стабильно повышают их размер. Их называют дивидендными аристократами.

8. Облегчить поиск акций помогут "Рейтинги pro.finansy"

The screenshot shows the PRO.FINANSY website interface. On the left sidebar, there are links for 'Главная', 'Уроки', 'Турнир', 'Инвест-тренажер', and 'Поиск инвестиций'. The main area has tabs for 'Акции', 'Облигации', and 'Фонды'. Below these are filters for 'Халяльные активы', 'Готовые стратегии', 'Фильтры PRO.FINANSY', and 'Мои фильтры'. A red box highlights the 'Рейтинги PRO.FINANSY' button. To its right are dropdown menus for 'Общее', 'Оценка', 'Рост показателей', and 'Рентабельность'. Below these are four more dropdowns: 'Рейтинг по стоимости', 'Рейтинг по росту показателей', 'Рейтинг по рентабельности', 'Рейтинг по закредитованности', 'Рейтинг по росту акций', and 'Общий рейтинг компаний в секторе'. At the bottom are 'Сохранить фильтр' and 'Сбросить' buttons.

Рейтинги pro.finansy дают возможность отфильтровать компании с заданным качеством показателей в секторе. А и В – лучшая оценка значений.

The screenshot shows the PRO.FINANSY website with a section titled 'Обозначения' (Definitions). It lists five categories: 'A' (Сильнейшие сектора), 'B' (Лучшие сектора), 'C' (Среднепр. сектора), 'D' (Стабильные сектора), and 'E' (Самые слабые сектора). Category 'A' is highlighted with a green background.

9. Использовать готовые фильтры от команды pro.finansy при возникновении сложностей с отбором

The screenshot shows the PRO.FINANSY website with a section titled 'Фильтры PRO.FINANSY'. It lists four filter options: 'Компании с большим будущим', 'Устойчивый баланс', 'Дивидендные аристократы США', and 'Покупай на просадках'. A red box highlights the 'Фильтры PRO.FINANSY' button above these filters. Red arrows point from the 'Фильтры PRO.FINANSY' button to each of the four filter options. The rest of the page includes the same navigation and filtering options as the previous screenshot.

Фильтры показывают, как команда pro.finansy отбирает акции в разных стратегиях. Подходит тем, кто не понимает, какие настройки использовать для отбора акций. Также можно проанализировать логику их настройки, чтобы создать собственные фильтры под индивидуальные требования инвестора.

10. Отфильтровать сформированный список акций по капитализации

Тикер, название	Цена	Капитализация	Дивидендный доход	Сектор	Средний рост выручки за 5 лет	Рейтинг
GAZP Газпром	172,47 ₽	410 трлн	29,59%	Энергетика	9,14%	E
ROSN Rosneft	424,5 ₽	40 трлн	10,37%	Энергетика	10,12%	D
NVTK Новатэк	1267,8 ₽	3,8 трлн	8,33%	Энергетика	17,09%	D
LKOH Lukoil	5 090 ₽	3,3 трлн	15,58%	Энергетика	11,72%	-
PHOR СибирУрал	7 364 ₽	953,6 ₽ млрд	21,22%	Материалы и сырье	19,21%	D
SNCS Сургутнефтегаз	24,05 ₽	859,2 ₽ млрд	3,33%	Энергетика	4,57%	C
SNGSP Сургутнефтегаз	51,325 ₽	810,1 ₽ млрд	15,1%	Энергетика	4,57%	C
AKRN Акрос	18 990 ₽	698 ₽ млрд	-	Материалы и сырье	14,31%	D

Компании с крупной капитализацией говорят о том, что их бизнес интересен инвесторам. Инвесторы покупают акции – цены растут – растет капитализация. Среди маленьких компаний тоже есть надежные и перспективные, но их очень много, что затрудняет анализ.

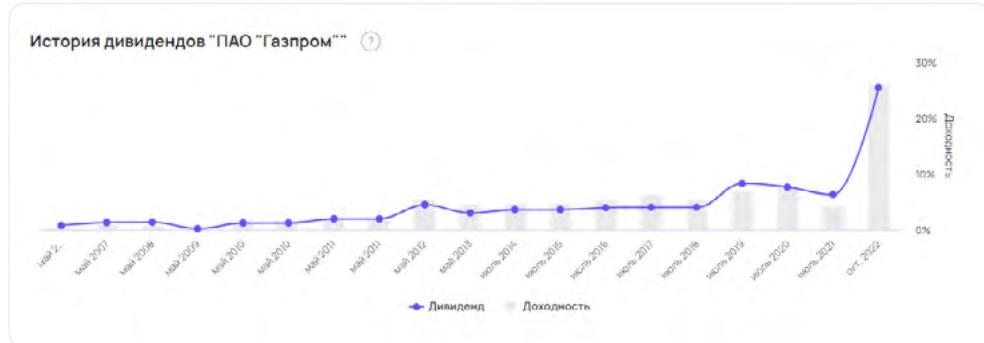
Начинающим инвесторам стоит обратить внимание на большие компании и их бизнес, чтобы рассматривать уже зарекомендовавшие себя варианты.

Настроить описание в таблице можно через иконку шестеренки.

The screenshot shows a detailed analysis of Microsoft Corporation (MSFT). At the top, there's a summary card with the company logo, name, and a large green button labeled 'Добавить в портфель' (Add to portfolio). Below the card, there's a poll asking 'Что думаете?' (What do you think?) with three options: 'Упадет' (Will fall), 'Не знаю' (Don't know), and 'Вырастет' (Will rise). The 'Вырастет' option has a green up arrow icon. To the right of the poll are buttons for 'Брокеры' (Brokers) and 'Биржа' (Exchange). Further down, there's a section for 'Сравнить' (Compare) with a red 'Добавить' (Add) button. At the bottom of the main content area, there's a navigation menu with tabs: 'Обзор' (Overview) which is underlined in blue, 'Профиль' (Profile), 'Фундаментал' (Fundamental), 'Тех. анализ' (Technical analysis), 'Дивиденды' (Dividends), 'Оценка' (Evaluation), 'Новости' (News), and 'Обсуждение' (Discussion).

Чтобы попасть в карточку компании достаточно нажать на её название. В карточке компании вы найдете несколько вкладок с описанием бизнеса, операционных и финансовых показателей их оценки и прогнозов аналитиков.

Изучите динамику дивидендных выплат, график цены на долгосрочном периоде. Даже если вы не знакомы с техническим анализом, то все равно поймете общий тренд её поведения – рост или понижение.



На карточке компании Татнефть (TATNP) представлены следующие вкладки:

- Фундамент**: Выводится путем ранжирования компаний по 5 показателям: прибыльность, доходность, ликвидность, кредитоспособность, рыночная стоимость.
- Оценка стоимости**: Выводится путем ранжирования компаний по 5 показателям: котировки, доходность, ликвидность, кредитоспособность, рыночная стоимость.
- Оценка платежеспособности**: Выводится путем ранжирования компаний по 5 показателям: котировки, доходность, ликвидность, кредитоспособность, рыночная стоимость.
- Оценка роста**: Выводится путем ранжирования компаний по 5 показателям: котировки, доходность, ликвидность, кредитоспособность, рыночная стоимость.
- Оценка рентабельности**: Выводится путем ранжирования компаний по 5 показателям: котировки, доходность, ликвидность, кредитоспособность, рыночная стоимость.
- Обозначения**: Описание рейтингов от А до Е.
- Моногенетические мысли**: Поле для ввода мыслей.
- Общий рейтинг компаний**: График, показывающий общий рейтинг компаний.
- Технический анализ**: График, показывающий технический анализ компании.

Красные стрелки на изображении указывают на вкладки **Фундамент**, **Оценка стоимости**, **Оценка роста** и **Оценка рентабельности**.

Заинтересовавшие акции вы можете добавить в "Избранное".

США Акции

MSF Microsoft Corporation

Сектор Инф. технологии

Теханализ Покупать

Отрасль Программное обеспечение

Фундаментал Держать

Что думаете?

Упадёт

Не знаю

Вырастет

Брокеры

Биржа

Чтобы добавить акцию в свой виртуальный портфель в разделе "Инвест-тренажёр", вам нужно скопировать тикер акции и добавить ее через раздел "Инвест-тренажёр"

3.8. ПРАКТИЧЕСКИЙ БЛОК: КАК КУПИТЬ АКЦИИ

Для покупки и продажи вам потребуется брокерский счёт, деньги и список акций к покупке.

1. Пополните брокерский счёт
2. Зайдите в приложение брокера в рабочие часы биржи

Совершать сделки можно только в рабочие часы. Например, Московская биржа работает:

- Основная торговая сессия: 9:50-18:40 (мск)
- Дополнительная вечерняя сессия: 19:00-23:50 (мск)

3. В приложении брокера найдите нужную акцию через поиск

Для поиска введите название компании или её тикер.

Тикер – буквенное обозначение акции, состоит из нескольких латинских букв или символов

Буква Р в конце некоторых тикеров обозначает привилегированные акции.

ISIN: RU0009029540

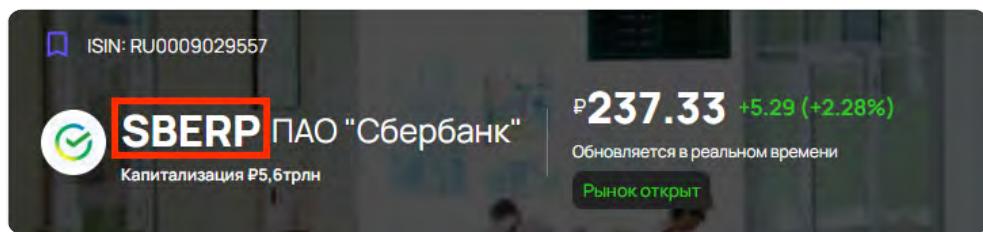
SBER ПАО "Сбербанк"

Капитализация R5,4трлн

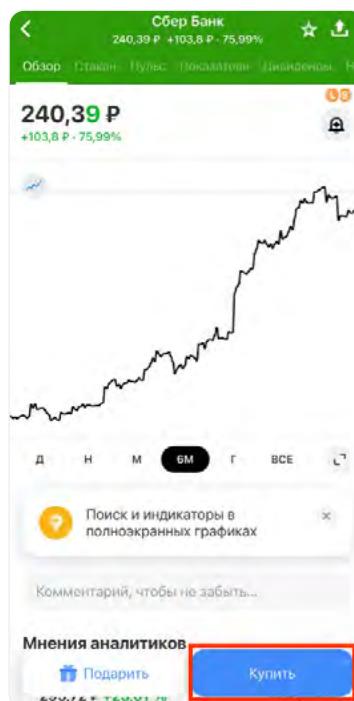
₽ 240.84 +4.41 (+1.87%)

Обновляется в реальном времени

Рынок открыт



4. Выставьте заявку на покупку с помощью кнопки "Купить" или "Подать приказ"



При выставлении заявки может потребоваться указать количество лотов для сделки и тип заявки.

Лот – минимальное количество ценных бумаг, которое может купить или продать инвестор за одну сделку

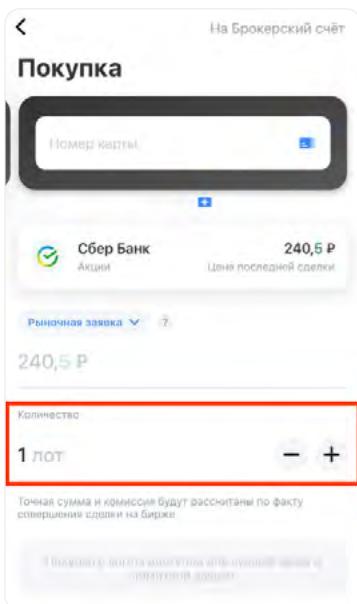
В одном лоте может быть от одной до сотни тысяч акций. Инвестор совершает сделки именно в лотах.

Лотность – особенность российских ценных бумаг. Примеры разных размеров лотов:

- ФосАгро – 1 шт.
- Сбербанк – 10 шт.
- Сургутнефтегаз – 100 шт.
- ВТБ – 10 000 шт

Разберем на примере:

1 лот Сбербанка содержит 10 акций. Если инвестор хочет купить 100 акций, ему нужно выставить сделку на покупку 10 лотов Сбера.



Купить или продать акции можно с помощью разных заявок. Чаще всего используются заявки:

- рыночные
- лимитные

Рыночная заявка – исполнится по лучшей цене на бирже

При этом способе инвестору не нужно указывать цену сделки. Биржа и брокер сами подберут для него лучший вариант.

Важно понимать, что его подберут из имеющихся предложений на рынке. Не факт, что это будет выгодно инвестору. Цена сделки может быть выше или ниже запланированной инвестором.

Чтобы сделки инвестора заключались по конкретной цене ему надо подавать лимитную заявку.

Лимитная заявка – сделка совершается по цене, которую указывает инвестор

Если на рынке нет встречного предложения, то сделка не исполнится.

Лимитными заявками лучше пользоваться при сделках с неликвидными ценными бумагами или при сделках на крупные суммы. В этом случае вы снизите риск купить бумаги по невыгодной для вас цене.

После подачи заявки остаётся ждать совершения сделки. С брокерского счёта спишутся деньги, а акция появится в портфеле.

3.9. ПРАКТИЧЕСКИЕ ЗАДАНИЯ ДЛЯ ЗАКРЕПЛЕНИЯ ЗНАНИЙ

При выполнении практических заданий используйте раздел "Поиск инвестиций" программы Инвестиции доступны всем" на сайте profinansy.ru

The screenshot shows the PRO.FINANSY homepage with a sidebar on the left containing links like 'Investments available to everyone', 'Find me a better investor', 'Main page', 'Lessons', 'Tournament', 'Investor-trader', and a search bar. The main content area is titled 'Search for Investments' and includes a video thumbnail of a woman speaking. Below the video are tabs for 'Stocks', 'Bonds', and 'Funds', and filters for 'Halal assets', 'Ready-made strategies', 'Filters PRO.FINANSY', and 'My filters'. At the bottom, there are three sections for 'Rating PRO.FINANSY': 'Overall', 'Evaluation', 'Growth of indicators', 'Profitability', 'Debt', and 'Change in price'. Each section has dropdown menus for selecting criteria.



Перейти



Задание №1

1. Найдите и запишите топ-3 компании средней капитализации.

2. Найдите и запишите топ-3 компании малой капитализации, которые торгуются на российском рынке.



Задание №2

Найдите компанию «Полюс» (Тикер – PLZL) и запишите, выплачивает ли она дивиденды.



Задание №3

Найдите компанию «Сбербанк» (тикер – SBER) и запишите до какого числа нужно было купить акции, чтобы получить дивиденды в мае 2023 года.



Задание №4

Найдите Компанию «Coca-Cola» (тикер – KO) и запишите, когда выплачивались дивиденды последний раз и сколько.



Задание №5

Найдите Компанию «Татнефть» (тикер – TATN) и запишите, есть ли у этой компании привилегированные акции.



Задание №6

Найдите компанию «Полиметалл» (тикер – POLY) и запишите в каком году была самая высокая дивидендная доходность, начиная с 2014 года.



Задание №7

Найдите компанию «Apple» (тикер – AAPL). Инвестор купил две акции этой компании 5 января 2023 года по цене 125\$. Рассчитайте доход, который он получил бы, если бы продал акции сегодня.



Найдите компанию «Nvidia» (тикер – NVDA). Инвестор купил акции компании 15 ноября 2021 года по цене 330\$ и решил сегодня их продать. Рассчитайте, заработал ли инвестор.



Задание №8

Найдите компанию «Сбербанк» (тикер – SBER). 17 марта 2023 года цена акций компании – 183₽. Компания объявила о том, что выплатит дивиденды. Оцените, как изменилась цена акции на этой новости и посмотрите, какой она стала 21 марта 2023 года.



Задание №9

Найдите компанию «Детский мир» (тикер – DSKY). 31 октября 2022 цена акций компании составляла 75₽, в начале ноября компания сообщила, что её акции больше не будут торговаться на бирже. Сделайте вывод, как повлияла эта новость на цену акций и посмотрите, какой она стала 10 ноября 2022 г.



Для заметок

КАК ПОЛУЧАТЬ ФИКСИРОВАННЫЙ ДОХОД – ОБЛИГАЦИИ

Привет. Я – облигация.

С моей помощью вы можете дать в долг разным компаниям. И не просто дать в долг, но и зарабатывать на этом! Я помогаю не только регулярно получать доход, но и сохранить ваши деньги. О том, как это работает, рассказывается ниже.

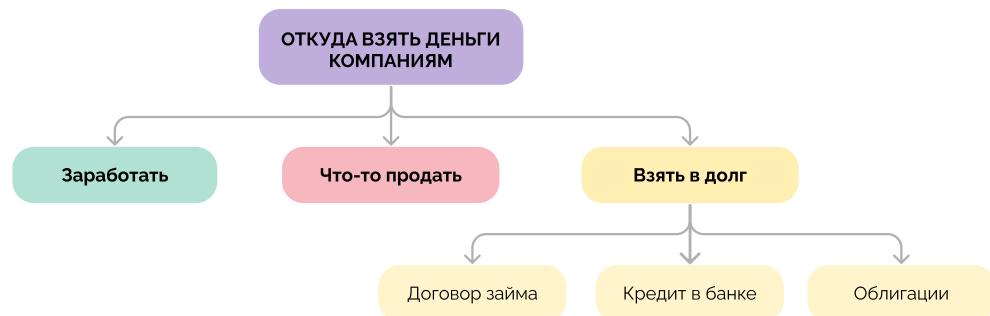


4.1. КАК РАБОТАЮТ ОБЛИГАЦИИ

Облигация – это долговая ценная бумага, которая подтверждает, что компания или государство взяли у инвестора деньги и должны вернуть их с процентами к определённому сроку.

Любой компании нужны деньги для своей работы. Найти эти деньги компания может тремя способами:

- Заработать
- Что-то продать
- Занять:
 - Оформить договор займа
 - Взять кредит в банке
 - Выпустить облигации



С помощью облигаций компании привлекают деньги инвесторов через биржу.

Частные инвесторы обычно работают на бирже через брокера. На биржах также присутствуют **институциональные инвесторы**. К ним относятся банки, страховые компании, крупные инвестиционные компании, другие юридические лица.

Чтобы компания выпустила облигации на биржу, она должна соответствовать её критериям.

Сейчас на российском фондовом рынке компании больше представляют свои облигации, например, ювелирный бренд Sokolov, Сбер, МТС.

Доходность по облигациям часто выше доходности вкладов в банках. Часто купить облигацию банка оказывается выгоднее, чем открыть в нём вклад.

Разберём на примере:

Доходность вклада в Сбере на 6 месяцев – 5,45%

Доходность облигаций Сбера за 6 месяцев – 8%

Как появляются облигации

- компания решает выпустить облигации
- подготавливается пакет документов для выпуска и протекают все юридические процедуры

- биржа объявляет о появлении новых облигаций и собирает список клиентов, которые хотят их купить – формируется книга заявок
- облигации передаются инвесторам, которые хотели их купить, а их деньги передаются компании
- облигации выпускаются на торги, где инвесторы их покупают и продают друг у друга (вторичный рынок)



Когда облигации только выпускаются, они стоят свою номинальную цену. Обычно номинал составляет 1000₽, 1000\$ и т.д.

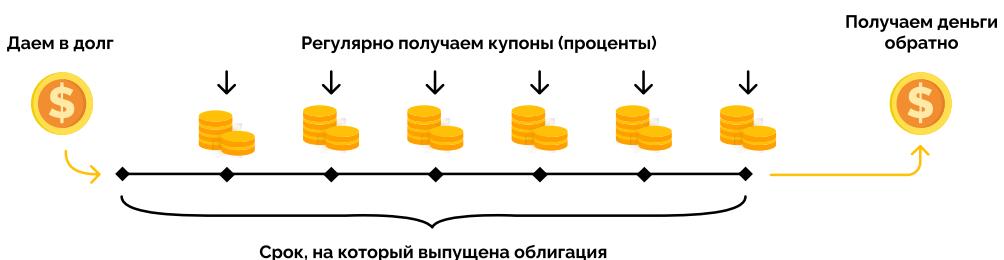
| **Номинал** – сумма долга по одной облигации.

Компании берут в долг на определённое время, поэтому у облигаций есть **срок погашения**. В конце срока компания должна вернуть инвесторам номинал облигаций – погасить их.

! **Важно!** Некоторые организации могут выпускать вечные облигации, по которым нет срока погашения. Такие бумаги обладают повышенным рисками, поэтому новичкам не рекомендуется инвестировать в такие бумаги.

На протяжении всего срока обращения облигации, то есть с момента её выпуска и до момента погашения, компания – эмитент платит владельцу облигации проценты – купоны.

| Купоны – периодические выплаты процентов по облигации



Даты выплаты купона известны заранее. Размер купона зависит от его **ставки (процента)**.

Купоны могут быть:

- **фиксированными** – процент по купонам фиксирован и известен по всем выплатам
- **плавающими** – процент по купонам привязан к какому-то изменчивому показателю, например, размер инфляции или ставка RUONIA

| **Ставка RUONIA** – это средняя ставка, под которую банки дают друг другу деньги в долг на 1 ночь. Является безрисковой ставкой для рубля.

Плавающая ставка меняется в зависимости от условий в экономике, в первую очередь, от размера **ключевой ставки**.

Ключевая ставка – минимальный процент под который Центральный Банк выдает кредиты коммерческим банкам и принимает у них деньги под проценты.

Центральный банк регулирует ключевую ставку в зависимости от размера и ожиданий по инфляции:

- когда ЦБ видит или ждёт повышение инфляции, то он повышает ключевую ставку
- когда ЦБ видит низкую инфляцию, то он понижает ключевую ставку

Так центральные банки влияют на процессы в экономике. Облигации сильно зависят от размера и изменения ключевой ставки вне зависимости от того, какой у них купон – фиксированный или плавающий.

ставка ЦБ растёт → цены облигаций падают → доходность облигаций повышается
ставка ЦБ падает → цены облигаций растут → доходность облигаций снижается

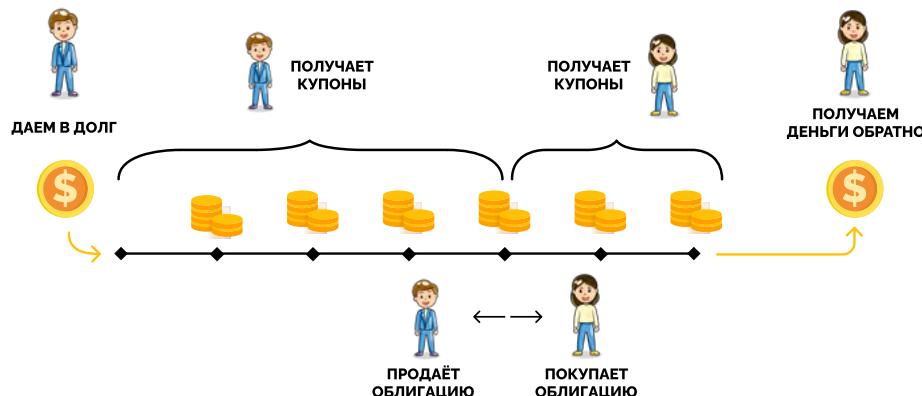
Как работает вторичный рынок облигаций

Если владельцу облигации потребуются деньги, он может продать свою облигацию другим инвесторам по рыночной цене.

Рыночная цена – цена облигации, которая формируется на бирже продавцами и покупателями

Рыночная цена облигации зависит от разных факторов: надёжности эмитента, ключевой ставки ЦБ, инфляции, состояния экономики страны.

На бирже облигации продаются по цене, которую устанавливает продавец. Облигация номиналом 1 000 рублей может стоить меньше или больше своего номинала.



Стоимость облигаций выражается в **процентах от номинала**. Поэтому в приложении брокера будут указаны котировки в процентах.

Разберём на примере:

Цена облигации 100%

Что это значит: Облигация номиналом 1 000 рублей продаётся за 1 000 рублей. Инвестор покупает долг в 1 000 рублей за 1 000 рублей.

Цена облигации 95%

Что это значит: Облигация номиналом 1 000 рублей продаётся за 950 рублей. Инвестор платит сейчас 950 рублей, а при погашении ему вернут 1 000 рублей. Он покупает долг в 1 000 рублей за 950 рублей.

Цена облигации 103%

Что это значит: Облигация номиналом 1 000 рублей продаётся за 1 030 рублей. Инвестор покупает 1 000 рублей долга за 1 030 рублей. При погашении облигации ему вернут 1 000 рублей

Покупка облигации по цене выше номинала снижает её изначальную доходность, а покупка ниже номинала – повышает.

Стоимость облигации на рынке зависит от спроса на неё и количества желающих продать. Инвесторы хотят покупать облигации надёжных компаний, которые приносят много денег. Их интересует **доходность к погашению**

| Доходность к погашению показывает, какой доход в годовых инвестор будет получать от облигации, если продержит её до погашения.

Доходность к погашению зависит от:

- текущей цены облигации
- количества дней до погашения
- количества купонов до погашения
- ставки купона

Считать самостоятельно доходность к погашению не нужно, за вас это уже сделали биржа, брокеры и сайты-скринеры.

Как сильно будет колебаться цена облигации, зависит от срока её обращения, изменения ключевой ставки ЦБ и других событий в экономике. Показатель **«дюрация»** поможет оценить возможные изменения цены и скорость возврата вложенных средств.

За каждый день владения облигацией начисляется часть купона. Если инвестор продаёт облигацию до выплаты очередного купона, он имеет право на получение процентов за время своего владения ценной бумагой.

| **Накопленный купонный доход (НКД)** – часть суммы купона, которая копится каждый день после выплаты предыдущего купона

Разберём на примере:

Купон выплачивается раз в 180 дней и составляет 30₽. Если инвестор владел облигацией 65 дней, а потом продал облигацию, он не потеряет проценты за эти 65 дней. Его НКД за 65 дней составит 10,83₽.

Как можно заработать на облигациях:

- продать дороже, чем купил
- получать купоны

Доход от облигаций = Купоны + Разница между ценой покупки и продажи/погашения облигации

Для чего в портфеле нужны облигации

→ снижают риски

Облигации меньше меняются в цене, чем акции.

Если в портфеле только акции, то он будет подвержен сильным колебаниям. Портфель может сильно «просесть», то есть потерять в цене.

Облигации смягчают падения инвестиционного портфеля, поэтому их называют защитным активом. Если у вас есть облигации, то во время падений на рынке ваш портфель просядет не так сильно, как без них.

→ приносят регулярный доход

В большинстве случаев купоны выплачиваются каждые полгода или даже чаще. Эти деньги можно направить на нужды инвестора или реинвестировать их. Не нужно ждать полного погашения облигации, чтобы получать доход.

4.2. РЕАЛЬНЫЙ ПРИМЕР, КАК ОЛЬГА ЗАРАБОТАЛА 30% НА ОБЛИГАЦИЯХ

В 2022 году ключевая ставка ЦБ была 20%. Фондовый рынок был закрыт, а ценные бумаги сильно упали в цене. Как только его открыли, Ольга купила ОФЗ. Она понимала, что высокая ставка ЦБ будет недолго, поэтому цены облигаций будут расти.

В итоге Ольга заработала за 4 месяца на росте цен ОФЗ 30%

Как зарабатывать на облигациях в моменты неожиданных кратковременных кризисов:

1. Периодически покупать доллары – регулярно каждый месяц на определённую сумму
2. Продать подорожавшую валюту, которая растёт в цене при резком повышении ключевой ставки
3. Купить на полученные деньги облигации, которые в такие моменты дешевеют

4.3. КАКИЕ ОБЛИГАЦИИ БЫВАЮТ

Инвестор сам выбирает, кому дать в долг: либо это надёжная и стабильная компания, либо это не совсем финансово стабильная организация.

При выборе облигации главное, чтобы эмитент мог обслуживать свой долг и не наступил дефолт.

| **Дефолт** – невозможность выплаты долга и отказ от обязательств

При дефолте инвесторам непросто, а иногда и невозможно вернуть свои деньги. Поэтому давать в долг нужно надёжным, крупным и зарекомендовавшим себя компаниям.

Как же понять, что у эмитента есть деньги, чтобы расплатиться с долгами? Нужно изучать финансовую отчётность. Можно делать это самостоятельно, но нужны знания и опыт. Также можно опираться на оценку рейтинговых агентств.

Рейтинговые агентства – профессионалы, которые оценивают кредитоспособность заёмщиков и присваивают компаниям кредитные рейтинги.

| **Кредитный рейтинг** – это оценка, по которой определяют платёжеспособность компании, вероятность её дефолта или банкротства.

В России есть 4 востребованных рейтинговых агентства:

- Эксперт РА,
- АКРА,
- НРА
- НКР.

Среди международных рейтинговых агентств главными игроками являются S&P, Fitch и Moody's.

Нет единого рейтинга, который использовали бы все агентства. Каждое из агентств разрабатывает свою методику оценки кредитоспособности предприятия. Но в мировой практике принято присваивать буквенные рейтинги. У каждого из них – своя вероятность дефолта.

Уровни дефолта по разным рейтинговым категориям от Эксперт РА:

Рейтинговая категория	Частота дефолтов на горизонте 1 года	Частота дефолтов на горизонте 1 год	Частота дефолтов на горизонте 3 лет
AAA	-	-	-
AA	0,23%	0,23%	0,91%
A	0,75%	0,75%	2,85%
BBB	1,87%	1,87%	8,40%
BB	3,70%	3,70%	14,61%
B	7,86%	7,86%	21,28%
CCC	21,21%	21,21%	34,85%
CC	36,36%	36,36%	63,64%

Мы упростили сложную буквенную аббревиатуру и сделали понятный «светофор» с градацией оценки от 1 до 5.



Инвесторам — новичкам при поиске надежных облигаций стоит присматриваться к облигациям с кредитным рейтингом не ниже 2го уровня.

Как читать значения кредитного рейтинга облигаций на profinansy.ru

Кредитный рейтинг	Описание	Кому подходит
1	Наивысший уровень кредитоспособности, финансовой надёжности или финансовой устойчивости	Портфели с низким уровнем риска
2	Умеренно высокий уровень кредитоспособности, финансовой надёжности или финансовой устойчивости	Портфели с низким и умеренным уровнем риска
3	Средний уровень кредитоспособности, финансовой надёжности или финансовой устойчивости	Портфели с умеренным уровнем риска
4	Низкий уровень кредитоспособности, финансовой надёжности или финансовой устойчивости	Портфели с умеренным уровнем риска и спекулятивные сделки
5	Крайне низкий уровень кредитоспособности, финансовой надёжности или финансовой устойчивости	Спекулятивные сделки

Облигации выпускают разные организации и даже государство. Все облигации можно разделить на несколько групп:

1. Государственные:

- федеральные – облигации федерального займа (ОФЗ)
- местные:
 - муниципальные
 - региональные

2. Корпоративные:

- государственных компаний – Сбер, ВТБ, Газпром нефть и др.
- высокого рейтинга – крупные частные компании – МТС, Магнит и др.
- высокодоходные облигации (ВДО)



ВДО выпускают чаще всего компании, которые не могут или не хотят брать кредиты в банках. Обычно это небольшие или молодые компании. Эти облигации могут давать доходности на уровне 15%-17%. Их главный риск – частые дефолты. Чтобы инвестировать в такие бумаги, нужно уметь самостоятельно анализировать бизнес и финансово-отчётность.

Начинающим инвесторам безопаснее рассматривать инвестиции в:

- ОФЗ
- облигации государственных компаний
- облигации крупных компаний с высоким рейтингом

Облигации могут выпускаться и зарубежными компаниями вне России. Зарубежные облигации – это **еврооблигации**. Это не значит, что они выпущены в евро. Они могут быть в разных валютах.

Облигации также могут быть с офертой и без оферты.

Офера – это возможность эмитента досрочно погасить облигацию или изменить размер купона

После даты оферты эмитент может изменить условия, на которых он брал долг. Это значит, что эмитент может, например, погасить выпуск или уменьшить следующие купоны по своему усмотрению. Это добавляет некоторой неизвестности: насколько будет уменьшен купон? Будет ли эта облигация такой же доходной, как и раньше?

Облигации с амортизацией долга предполагают погашение долга частями, а не полностью в конце срока обращения

Особенность в том, что после каждой амортизационной выплаты номинал облигации уменьшается. Купон рассчитывается как процент от номинала, поэтому из-за амортизации размер купона снижается.

4.4. ПРАКТИЧЕСКИЙ БЛОК: КАК ВЫБРАТЬ ЛУЧШИЕ ОБЛИГАЦИИ НА PROFINANSY.RU

Для сравнения и анализа облигаций сначала нужно сузить поиск до тех вариантов, которые подходят именно вам. Сделать это можно с помощью скринеров. Рассмотрим отбор облигаций на примере работы с сайтом profinansy.ru.

1. Открыть программу "Инвестиции доступны всем" на сайте [profinansy.ru](https://profinansy.ru/idv/search-investments)
2. Перейти в раздел Поиск инвестиций [https://profinansy.ru/idv/
search-investments](https://profinansy.ru/idv/search-investments)



Перейти 

3. В открывшемся списке выбрать Облигации

The screenshot shows the PRO.FINANSY website's search interface. At the top, there are tabs for 'Акции' (Stocks), 'Облигации' (Bonds), and 'Фонды' (Funds). The 'Облигации' tab is highlighted with a red box. Below the tabs are several search filters: 'Поиск по названию' (Search by name), 'Статус' (Status), 'Отрасль' (Industry), 'Валюта торгов' (Trading currency), 'Кредитный рейтинг' (Credit rating), 'Тип облигаций' (Bond type), 'Тип эмитента' (Issuer type), 'Страна эмитента' (Country of issuer), and 'Замещающие облигации' (Replacing bonds). At the bottom of the filter section are two buttons: 'Сохранить фильтр' (Save filter) and 'Сбросить' (Reset).

4. Задать параметры поиска облигаций

- отметить тип облигации во вкладке «Тип облигаций»

This screenshot shows the same search interface as above, but with the 'Тип облигаций' (Bond type) dropdown menu open, indicated by a red box. The menu contains two options: 'Еврооблигации (143115)' and 'Облигации (2884)'. Both options have an unchecked checkbox next to them.

Нужно учитывать, что с инвестициями меньше 10 000 долларов не стоит рассматривать вложение денег в еврооблигации. Даже вы не инвестируете через РФ брокерские счета.

Покупка 1-2 еврооблигаций в небольшие портфели приведёт к их нестабильной структуре и повысит риски для инвестора.

В следующих уроках вы познакомитесь с инструментом, который позволит инвестировать в еврооблигации с меньшими затратами и с соблюдением всех правил диверсификации.

- при выборе еврооблигаций удобно отметить нужную валюту в строке "Валюта торгов"

The screenshot shows the PRO.FINANSY website interface for bond search. On the left sidebar, there's a message 'Инвестиции доступны всем'. The main search area has tabs for 'Акции' (selected), 'Облигации' (highlighted with a red border), and 'Фонды'. Below these are filters for 'Халяльные акции', 'Готовые стратегии', 'Фильтры PRO.FINANSY', and 'Мои фильтры'. The search form includes fields for 'Поиск по названию', 'Статус', 'Отрасль', and dropdowns for 'Тип облигации', 'Тип эмитента', 'Вид облигации', and 'Страна эмитента'. A prominent red box highlights the 'Valuta' dropdown, which shows options: 'Не выбрано' (selected), 'Доллары (86570)', 'Евро (28867)', 'Рубли (7359)', and 'Фунты (6140)'. The 'Евро' option is checked.

- выбрать, кто выпустил облигации, через вкладку "Тип эмитента"

Государственные ценные бумаги считаются самыми надёжными, потому что дефолт правительства – исключительное событие. Муниципальные и региональные ценные бумаги менее надёжны, потому что фактически государство не несёт ответственности за долги городов и регионов. Однако в сложной ситуации оно может прийти на помощь нуждающимся и не допустить дефолта.

Корпоративные облигации включают огромное количество эмитентов. В начале инвестирования, пока нет точного представления об участниках рынка и их состоянии, лучше обратить внимание на крупные компании высокого рейтинга. Они с большей вероятностью исполнят свои обязательства, и вы не заработаете деньги, а не потеряете их.

« Инвестиции доступны всем

Найти на pro.finansy

Главная Уроки Турнир Инвест-тренажёр Поиск инвестиций Расписание

Акции Облигации Фонды

Халльные активы Готовые стратегии Фильтры PRO FINANSY Мои фильтры

Общая информация Основные показатели Купон

Поиск по названию Тип облигации
Не выбрано

Статус
Не выбрано

Отрасль
Не выбрано

Валюта торгов
Не выбрано

Кредитный рейтинг
Не выбрано

Замещающие облигации
Не выбрано

Тип эмитента
Не выбрано

- Корпоративные (138625)
- Государственные (5526)
- Муниципальные (1042)

Сохранить фильтр Сбросить

Сузить поиск можно через указание интересующей вас отрасли.

« Инвестиции доступны всем

Найти на pro.finansy

Главная Уроки Турнир Инвест-тренажёр Поиск инвестиций Расписание

Акции Облигации Фонды

Халльные активы Готовые стратегии Фильтры PRO FINANSY Мои фильтры

Общая информация Основные показатели Купон

Поиск по названию Тип облигации
Не выбрано

Статус
Не выбрано

Отрасль
Не выбрано

Вид облигации
Не выбрано

Страна эмитента
Не выбрано

Замещающие облигации
Не выбрано

Банки (66993)

Финансовые сервисы (26921)

Другое (9097)

Энергия (3615)

Телекоммуникации (3500)

- установить во вкладке «Кредитный рейтинг» желаемый уровень кредитного рейтинга

The screenshot shows the PRO.FINANSY website interface. On the left, there's a sidebar with links like 'Найти на pro.finansy', 'Главная', 'Уроки', 'Турнир', 'Инвест-тренажёр', 'Поиск инвестиций' (which is selected and highlighted in black), and 'Расписание'. The main content area has tabs for 'Общая информация', 'Основные показатели', and 'Купон'. Below these are several dropdown filters: 'Поиск по названию', 'Тип облигации' (set to 'Не выбрано'), 'Статус' (set to 'Не выбрано'), 'Тип эмитента' (set to 'Не выбрано'), 'Отрасль' (set to 'Не выбрано'), 'Вид облигации' (set to 'Не выбрано'), 'Валюта торгов' (set to 'Не выбрано'), 'Страна эмитента' (set to 'Не выбрано'), 'Кредитный рейтинг' (which is highlighted with a red box), and 'Замещающие облигации' (set to 'Не выбрано'). At the bottom are 'Сохранить фильтр' and 'Сбросить' buttons.

- выбрать страну эмитента через вкладку «Страна»

This screenshot shows the PRO.FINANSY website with the 'Облигации' tab selected in the top navigation bar. The sidebar and filter options are identical to the previous screenshot. The 'Страна эмитента' dropdown in the filter section is highlighted with a red box. The other filter options are the same as in the first screenshot.

5. Вкладка "Основные показатели" поможет задать более точные параметры поиска:

The screenshot shows the PRO.FINANSY website interface. On the left, there's a sidebar with links like 'Инвестиции доступны всем', 'Найти на pro.finansy', 'Главная', 'Уроки', 'Турнир', 'Инвест-тренажёр', 'Поиск инвестиций', and 'Расписование'. The main content area has tabs for 'Акции', 'Облигации' (which is selected), and 'Фонды'. Below these are buttons for 'Халильные активы', 'Готовые стратегии', 'Фильтры PRO.FINANSY', and 'Мои фильтры'. A red box highlights the 'Основные показатели' button under the 'Общая информация' section. The search form includes fields for 'Доходность к погашению', 'Купон', 'Дата погашения', 'Дюрация', 'Для квалов?', 'Уровень листинга', 'Есть дефолты?', 'Есть оферта?', 'Есть амортизация?', and dropdowns for 'Не выбрано' or 'Выбрано'. At the bottom are 'Сохранить фильтр' and 'Сбросить' buttons.

- строка "Доходность" позволяет указать интересующую доходность к погашению

This screenshot is similar to the one above, showing the PRO.FINANSY website. The 'Облигации' tab is selected. A red box highlights the 'Доходность к погашению' dropdown menu, which currently shows 'Не выбрано'. The other filter options and buttons are identical to the first screenshot.

В этом блоке нужно задать диапазон интересующей доходности, чтобы не тратить время на анализ выпусков, которые не соответствуют вашим требованиям.

При выборе доходности российских облигаций ориентируйтесь на текущую ключевую ставку. Если доходность превышает её на 5 и более процентов, нужно разобраться, почему компания готова платить больше. Возможные причины:

- облигация выпущена в период высокой ключевой ставки → обычно такие облигации стоят дороже и их трудно купить
- облигация стоит дешево, что повысило её доходность к погашению → нужно разобраться, почему облигации подешевели.

Хорошие бумаги инвесторы предпочитают держать, а не продавать. Возможно, что компании вышли какие-то негативные новости, или скоро наступит дата оферты. Низкая цена – повод изучить выпуск детальнее

- компания не может привлечь деньги другим способом и готова платить больше → нужно анализировать бизнес компании, чтобы понять, способна ли она расплачиваться с долгами

При выборе американских облигаций нужно ориентироваться на ставку ФРС.

Чтобы случайно не выбрать облигацию с не очень хорошей историей, начинающим инвесторам рекомендуется выбирать диапазон доходностей, который ненамного выше ставки ЦБ страны, которая её выпустила.

Важно! Высокая доходность – всегда признак повышенного риска

- Во вкладке "Дата погашения" можно задать период, когда должны погашаться облигации

The screenshot shows the PRO.FINANSY website's investment section. On the left sidebar, there are links for 'Главная', 'Уроки', 'Турнир', 'Инвест-тренажёр', 'Поиск инвестиций', and 'Расписание'. The main area has tabs for 'Акции', 'Облигации' (which is selected), and 'Фонды'. Below these are filter buttons for 'Халльные активы', 'Готовые стратегии', 'Фильтры PRO.FINANSY', and 'Мои фильтры'. The search form includes fields for 'Общая информация', 'Основные показатели', and 'Купон'. A large red box highlights the 'Дата погашения' field, which contains the date range '1 июля 1978 - 1 дек. 3022'. At the bottom of the form are buttons for 'Сохранить фильтр' and 'Сбросить'.

Указание срока погашения поможет подобрать бумаги, которые погасятся к нужному для вас сроку. Вам не придётся продавать облигации, что снижает риски потерь при уменьшении их стоимости.

Если вы планируете продать облигации в определённый срок, важно учитывать, что длинные облигации (с большим сроком до погашения) обычно более чувствительны к изменениям процентных ставок. Это значит, что при изменении ключевой ставки их цена ощутимо изменится. Если продажа облигации придётся на период повышения

ключевой ставки, то можно потерять деньги за счёт снижения цены.

- фильтр "Есть дефолты" даёт возможность выбрать выпуски облигаций без дефолтов

« Инвестиции доступны всем

Найти на pro.finansy

Главная Уроки Турнир Инвест-тренажёр Поиск инвестиций Расписания

Акции Облигации Фонды

Халалыные активы Готовые стратегии Фильтры PRO.FINANSY Мои фильтры

Общая информация Основные показатели Купон

Доходность к погашению: Не выбрано Дата погашения: Не выбрано

Дюрация: Не выбрано Для квалов?: Не выбрано

Уровень листинга: Не выбрано

Есть оферта?: Не выбрано

Есть дефолты?:

- Не выбрано
- Нет (144067)
- Да (1932)

Сохранить фильтр Сбросить

Дефолт всегда является красным флагом для инвестора. Компании, которые допустили дефолт могут снова его допустить. Чтобы не потерять деньги, начинающим инвесторам лучше выбирать компании, которые исправно исполняют свои обязанности.

- строки "Есть оферта" и "Есть амортизация" помогут отсеять облигации с ними или без них

« Инвестиции доступны всем

Найти на pro.finansy

Главная Уроки Турнир Инвест-тренажёр Поиск инвестиций Расписания

Акции Облигации Фонды

Халалыные активы Готовые стратегии Фильтры PRO.FINANSY Мои фильтры

Общая информация Основные показатели Купон

Доходность к погашению: Не выбрано Дата погашения: Не выбрано

Дюрация: Не выбрано Для квалов?: Не выбрано

Уровень листинга: Не выбрано

Есть дефолты?: Не выбрано

Есть оферта?:

Не выбрано

Есть амортизация?:

Не выбрано

Сохранить фильтр Сбросить

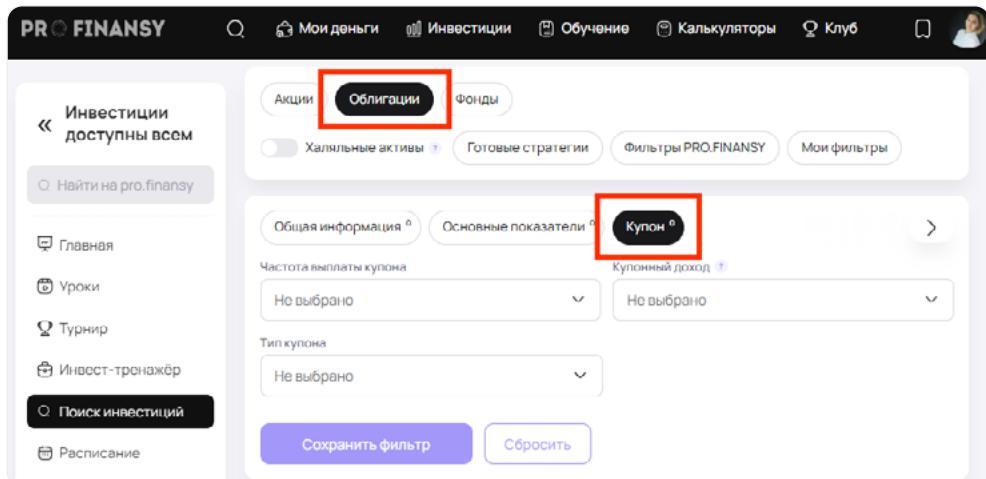
Оферта для начинающих инвесторов всегда является фактором непредсказуемости, который может привести к потере денег:

- облигацию перед офертой можно продать, но не факт, что цена устроит вас и найдется покупатель
- погашение по оферте стоит денег, иногда такие траты ощутимо снижают доходность вложений
- можно забыть и пропустить оферту и остаться владельцем облигации с невыгодными условиями

Амортизация более предсказуема. Обычно эмитенты заранее расписывают график выплат. Однако уменьшающийся размер номинала снижает купон и доход инвестора.

В начале пути инвестора целесообразнее вложить деньги в привычные бумаги, а к облигациям с амортизацией переходить по мере понимания работы рынка и применения подобных инструментов.

6. Чтобы задать параметры выплат, которые вы хотели бы получать, используйте вкладку "Купон"



The screenshot shows the PRO.FINANSY website interface. On the left, there's a sidebar with links like 'Найти на pro.finansy', 'Главная', 'Уроки', 'Турнир', 'Инвест-тренажёр', 'Поиск инвестиций' (which is highlighted with a red box), and 'Расписание'. The main content area has tabs for 'Акции', 'Облигации' (which is highlighted with a red box), and 'Фонды'. Below these are several dropdown filters: 'Халильные активы', 'Готовые стратегии', 'Фильтры PRO.FINANSY', and 'Мои фильтры'. The central part of the screen shows two dropdown menus under 'Основные показатели': 'Частота выплаты купона' (set to 'Не выбрано') and 'Купонный доход' (set to 'Не выбрано'). At the bottom are buttons for 'Сохранить фильтр' and 'Сбросить'. A large red box highlights the 'Coupon' button in the main search bar area.

- отметьте во вкладке «Тип купона» вид купонов, который вас интересует

Самым предсказуемым и понятным типом купона является фиксированный. Вы заранее будете знать, когда и сколько денег вам заплатит компания-эмитент.

По мере знакомства с фондовым рынком можно рассматривать и другие типы купонов. Но даже в этом случае их доля не должна быть большой.

В случае с облигациями с плавающим купоном, вы не фиксируете доходность, она постоянно меняется. Из-за непредсказуемости финансовый результат по облигации может отличаться от желаемого. Например, вы купили облигацию с ДКП 12%, а через год ставки снизились, ДКП упала до 7%.

По облигации с фиксированным доходом вы фиксируете свою доходность в момент покупки. Дальнейшие рост и снижение ставок или цены облигации на уже купленные выпуски никак не влияют

The screenshot shows the PRO.FINANSY website's bond search interface. On the left sidebar, there are links for 'Главная' (Home), 'Уроки' (Lessons), 'Турнир' (Tournament), 'Инвест-тренажёр' (Investment Simulator), and 'Поиск инвестиций' (Investment Search). The 'Поиск инвестиций' link is highlighted with a black box. In the main search area, tabs for 'Акции' (Stocks), 'Облигации' (Bonds), and 'Фонды' (Funds) are present, with 'Облигации' being the active tab. Below these are filter options: 'Халяльные активы' (Halal assets) with a switch, 'Готовые стратегии' (Ready strategies), 'Фильтры PRO.FINANSY' (PRO.FINANSY filters), and 'Мои фильтры' (My filters). The search bar contains the placeholder 'Найти на pro.finansy'. The search results are displayed in a table with columns for 'Общая информация' (General information), 'Основные показатели' (Main indicators), and 'Купон' (Coupon). The 'Купон' column is currently selected. A red box highlights the dropdown menu for 'Тип купона' (Coupon type) which includes 'Фиксированный (78675)' and 'Плавающий (11138)'. Other dropdowns for 'Частота выплаты купона' (Coupon payment frequency) and 'Купонный доход' (Coupon yield) are also shown.

- укажите желаемую частоту выплат и ставку купонов с помощью соответствующих строчек

This screenshot shows the same interface as the previous one, but with filters applied. The 'Частота выплаты купона' (Coupon payment frequency) and 'Купонный доход' (Coupon yield) dropdowns are now both highlighted with a red box. At the bottom of the search area, there are two buttons: 'Сохранить фильтр' (Save filter) and 'Сбросить' (Reset).

Ставка купона – процент, под который компания берёт в долг. Именно ставка купона определяет размер выплат.

Нельзя выбирать облигации только по ставке купона, потому что на итоговую доходность влияет много факторов, в том числе и цена облигации. Ставка купона может быть высокой, но цена выше номинала сделает доходность ниже.

7. Сайт предложит список облигаций, которые соответствуют введённым параметрам

Тикер, название	Цена облигации	Купонный доход	Доходность	Размер купона	Валюта	Погашение	Есть оферты
SU52005RMFS4 ОГРН 115200 1105033	961,56	2,5%	3,02%	-	Рубли	11 мая 2033	Нет
SU25084RMFS3 ОГРН 1152004 049023	998,14	5,3%	7,61%	26,43 ₽	Рубли	04 окт. 2023	Нет
SU26207RMFS9 ОГРН 1152007 049022	1 008,11	8,15%	8,78%	40,64 ₽	Рубли	03 февр. 2027	Нет
SU26212RMFS9 ОГРН 1152007 049028	943,02	7,05%	9,34%	35,15 ₽	Рубли	10 янв. 2028	Нет
SU26215RMFS2 ОГРН 1152007 049027	1 016,54	7%	7,53%	34,9 ₽	Рубли	16 апр. 2023	Нет
SU26218RMFS6 ОГРН 1152007 049026	929,24	8,5%	10,22%	42,38 ₽	Рубли	17 сент. 2031	Нет
SU26219RMFS4 ОГРН 1152007 049024	997	7,75%	8,44%	38,64 ₽	Рубли	16 сент. 2026	Нет
SU26221RMFS0 ОГРН 1152007 049025	853,17	7,7%	10,51%	38,39 ₽	Рубли	23 мар. 2033	Нет

Шапку таблицы можно настроить через иконку шестеренки. Например, добавление статуса облигации позволит увидеть, торгуется ли ценная бумага или находится в другом статусе. Инвесторов интересуют ценные бумаги со статусом "В обращении".

Тикер, название	Цена облигации	Купонный доход	Доходность	Размер купона	Валюта	Сообщество	Доходность	Цена облигации	Дата погашения	Погашение	Тип	Статус
RU000AOJUQC5 Азотный магнезиевый завод ОАО «Оз...»	-	-	-	-	Рубли	Образование	✓					
RU000AOJVBX1 Титановый земельный участок ОАО «Оз...»	-	0,1%	-	0,5 ₽	Рубли	Доходность	✓					
RU000AOJUPW5 Титановый земельный участок ОАО «Оз...»	-	0,1%	-	0,5 ₽	Рубли	Цена облигации	✓					
RU000AOJUKN9 Титановый земельный участок ОАО «Оз...»	0	-	-	43,38 ₽	Рубли	Дата погашения						
RU000AOJXYL4 Титановый земельный участок ОАО «Оз...»	-	8,25%	-	41,14 ₽	Рубли	Погашение	✓					
RU000AOZYL57 Титановый земельный участок ОАО «Оз...»	0	-	-	39,14 ₽	Рубли	Тип						
RU000AOZYL44 Титановый земельный участок ОАО «Оз...»	1 019,68	7,7%	8,76%	38,39 ₽	Рубли	Статус	✓					
RU000AOZYL04 Титановый земельный участок ОАО «Оз...»	1 022,94	7,7%	8,46%	38,39 ₽	Рубли	Тип купона						
RU000AOJWK41 Титановый земельный участок ОАО «Оз...»	1 025,57	7,75%	8,98%	38,64 ₽	Рубли	Для квалов?						

8. Отфильтруйте бумаги по доходности или дате погашения нажатием на заголовок нужного столбца

9. Изучите параметры заинтересовавших облигаций в её карточке

RU000AOJS3W6
ОФЗ-ПД 26207 03/02/27

Доходность эффективная: 13,2% Годовой купон: 8,15% Погашение: 03.02.2027

Статус: В обращении Тип эмитента: Государственные Отрасль: Государственные

892,1 Р

Добавить в портфель Сравнить

мои гениальные мысли

Сформируйте отчет о состоянии облигации RU000AOJS3W6 Получить ROR отчет

Кредитный рейтинг (Интер...)

1 2 3 4 5

Низкий уровень кредитоспособности по сравнению с другими эмиссиями в сегменте. Частотность эмиссии и капитализации снизилась из-за изменения экономического спреда срока ее погашения. Бумага подходит для портфеля с низким уровнем риска.

Основные показатели

Изначальная стоимость:	89,21 %	номинал:	1000 Р	НКД:	12,06 Р
Рыночная стоимость, в НКД:	904,16 Р	Истотный номинал:	1000 Р	частные:	1
Доходность эффект:	13,2 %	Дней до погашения:	1038	Дорожка:	2,55

Рыночные показатели

Дневной диапазон:	89,21 %	89,21 %
Годовой диапазон:	89,04 %	98,69 %

Информация по эмиссии

Страна:	Россия
Тип эмиссии:	Государственные
Срок:	Год

10. Выпишите или добавьте в Избранное подходящие под ваши требования облигации, чтобы потом купить их на брокерском счёте

RU000AOJS3W6
ОФЗ-ПД 26207 03/02/27

Доходность эффективная: 13,2% Годовой купон: 8,15% Погашение: 03.02.2027

Статус: В обращении Тип эмитента: Государственные Отрасль: Государственные

Вы можете сохранить фильтры, которые настроили по нужным вам параметрам. При следующем отборе ценных бумаг вам не потребуется вводить все заново, достаточно будет применить сохраненный фильтр.

« Инвестиции доступны всем

Найти на pro.finansy

Главная

Уроки

Турнир

Инвест-тронажёр

Поиск инвестиций

Расширение

Акции

Облигации

Фонды

Ходильные активы

Готовые стратегии

Фильтры PRO.FINANSY

Мои фильтры

Сохранено

Общая информация

Основные показатели

Купон

Поиск по названию

Тип облигации

Статус

Выбрано 1 шт

Не выбрано

Тип эмитента

Выбрано 1 шт

Отрасль

Не выбрано

Вид облигации

Не выбрано

Валюта торгов

Страна эмитента

Не выбрано

Не выбрано

Кредитный рейтинг

Замещающие облигации

Не выбрано

Не выбрано

Сохранить фильтр

Сбросить

4.5. ПРАКТИЧЕСКИЙ БЛОК: КАК КУПИТЬ ОБЛИГАЦИЮ

Покупка и продажа ценных бумаг возможна через брокера. Вам потребуется брокерский счёт, деньги и список облигаций к покупке.

1. Пополните брокерский счёт

2. Зайдите в приложение брокера в рабочие часы биржи

Совершать сделки можно только в рабочие часы. Например, Московская биржа работает:

- Основная торговая сессия: 9:50-18:40 (мск)
- Дополнительная вечерняя сессия: 19:00-23:50 (мск)

3. Через поиск найдите нужную облигацию по ISIN

International Securities Identification Numbers (ISIN) – международный идентификационный код ценной бумаги.

Он состоит из 12 букв и цифр, которые служат для определения финансовых инструментов в том числе через иностранных брокеров.



4. В приложении брокера нажмите кнопку "Купить" для создания заявки

При создании заявки нужно будет указать:

- количество облигаций, которое вы хотите купить
- цену, по которой должна совершиться сделка

Теперь нужно ждать исполнения заявки. После этого деньги с брокерского счёта спишутся, а облигации появятся на нём.

4.6. ПРАКТИЧЕСКИЕ ЗАДАНИЯ ДЛЯ ЗАКРЕПЛЕНИЯ ЗНАНИЙ

При выполнении практических заданий используйте раздел "Поиск инвестиций" программы "Инвестиции доступны всем" на сайте profinansy.ru



Перейти 

PROFINANSY

Мои деньги Инвестиции Обучение Калькуляторы Клуб

Этот раздел доступен вам, потому что вы оформили подписку на profinansy.ru

« Инвестиции доступны всем

Найти на профинанси

Главная Уроки Туториал Инвестиционный

Поиск инвестиций

Помощь в поиске инвестиций

Акции Облигации Фонды

Ходячие активы Готовые стратегии Фильтры PROFINANSY Мой фильтры

Общая информация Основные показатели Купон

Поиск по названию Тип облигации Статус

Тип эмитента Отрасль Вид облигации

Валюта торгов Страна эмитента Кредитный рейтинг

Мой список избранных

Мои фильтры

Моё избранное Изменить 0 штук сохранено

Мои фильтры Перейти 3 фильтра сохранено



Задание №1

Найдите номинал облигаций: «Магнит» RU000A1036M9



Задание №2

Найдите рыночную цену облигаций: «Магнит» RU000A1036M9



Задание №3

Найдите срок погашения облигаций: «Магнит» RU000A1036M9



Задание №4

Какое количество купонов (шт.) получит инвестор, если будет держать 1 шт. облигацию ООО "Мираторг Финанс" RU000A103KA7 до погашения. Дата покупки облигации 10.01.2024.



Задание №5

Какое количество купонов (шт.) получил инвестор, если он купил 1 шт. облигацию ОФЗ-ПД 26225 SU26225RMFS1 17.03.2021, а продал 25.10.2022. Какой купонный доход получил инвестор за период владения облигацией?



Задание №6

Найдите тип, сектор и страну для облигации ГМК Норникель БО-001Р-02 (RUOOOA105A61)



Задание №7

Найдите дату оферты для облигации ООО "О'КЕЙ" RUOOOA1009Z8.



Задание №8

1. Найдите следующие данные облигации ОФЗ-АД 46023 SU46023RMFS6: тип купона, тип погашения номинала, размер непогашенного номинала.

2. Какой купонный доход получит инвестор, если будет держать 1 шт. облигацию ОФЗ-АД 46023 SU46023RMFS6 до погашения. Дата покупки облигации 15.02.2023.



Задание №9

Найдите следующие данные облигации ОФЗ-ПД 26225 SU26225RMFS1: рыночная цена облигации; количество дней до погашения; ДКП.



Для заметок

КАК ВСЁ УПРОСТИТЬ – ПИФЫ И ETF

Привет. Я – фонд.

Вы хотите инвестировать, но у вас нет времени выбирать и следить за каждой ценной бумагой? Добро пожаловать ко мне! Я сделаю всю работу за вас. Хотите познакомиться поближе? Тогда изучайте блок ниже.



Инвестировать можно в 4 класса активов:

- cash
- акции
- облигации
- альтернативные инвестиции

Обычно деньги вкладывают в отдельные инструменты из разных классов активов и комбинируют их в разных пропорциях.

Существуют инструменты, которые позволяют через 1 ценную бумагу вкладывать деньги сразу в несколько десятков или даже сотен акций и облигаций. Одним из таких инструментов являются **паевые инвестиционные фонды (ПИФы)**.

ПИФы подходят новичкам, потому что при их покупке деньгами управляют профессионалы – **управляющие компании (УК)**. Они дают возможность настроить автоматическую покупку ПИФов, которая поможет формировать капитал во время обучения самостоятельным инвестициям.

5.1. В КАКИЕ ПИФЫ ИНВЕСТИРУЕТ ОЛЬГА ГОГАЛАДЗЕ

Ольга покупает ПИФы в 3х портфелях:

- портфель сына Марка
- портфель дочери Афины
- портфель с целью выхода на пенсию в 40 лет

Следить за своими накоплениями можно через личные кабинеты на сайтах управляющих компаний.

В УК "Доход" деньги направляются в ПИФы:

- Дивидендные акции
- Мультифакторные инвестиции

В УК "Арсагера" покупаются ПИФы:

- ОПИФ рыночных финансовых инструментов Арсагера – СИ
- ОПИФ рыночных финансовых инструментов Арсагера – А 6.4

В УК "ВИМ Инвестиции" Ольга инвестирует в ПИФ:

- Сбалансированные инвестиции

Пополнение счётов и покупка ПИФов происходят автоматически с заданной регулярностью. Не нужно отвлекаться от своих дел и бояться забыть пополнить счёт. Для достижения своих целей достаточно **правильно настроить систему**.

5.2. ЧТО ТАКОЕ ПИФЫ И КАК НА НИХ ЗАРАБАТЫВАТЬ



| **Паевой инвестиционный фонд** – способ коллективных инвестиций, когда деньги инвесторов объединяются и вкладываются в разные активы.

Управляющая компания принимает деньги от инвестора и зачисляет пай выбранного ПИФа на специальный счёт.

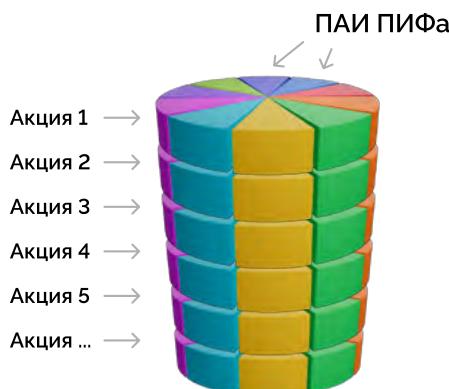
| **Инвестиционный пай** – доля в паевом инвестиционном фонде.

Можно сказать, что инвесторы "скидываются" через покупку пая на портфель акций, облигаций, недвижимости, металлов и др.

Разберём на примере:

Олег хочет купить акции компании *Tesla*. Одна акция стоит 191\$. У Олега нет столько денег. Что делать?

Олег может купить фонд, в составе которого будут акции *Tesla*. Так он инвестирует в компанию с меньшими затратами. Цена акции выбранного Олегом фонда почти в 2 раза меньше стоимости одной акции *Tesla*. При этом через фонд Олег инвестирует не только в *Tesla*. В составе фонда есть и другие компании – *Apple*, *Microsoft*, *Amazon* и др.





Важно! Управляющая компания должна иметь лицензию Центрального Банка на управление деньгами инвесторов.

Что покупать и в каком количестве, решает управляющая компания в соответствии со стратегией фонда. Пайщикам не нужно выбирать и анализировать активы, самостоятельно совершать с ними сделки – всё это сделает УК за счёт денег инвесторов.

У одной УК может быть много разных ПИФов, которые вкладывают деньги инвесторов в активы по разным стратегиям.

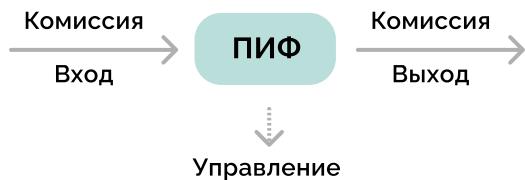
Все действия управляющей компании и структура инвестиционных фондов определяются специальными документами.

Если в правилах фонда прописано, что конкретный ПИФ инвестирует только в облигации, то управляющий не сможет покупать в него, например, акции или золото.

Управляющие компании берут плату за свою работу. Обычно это:

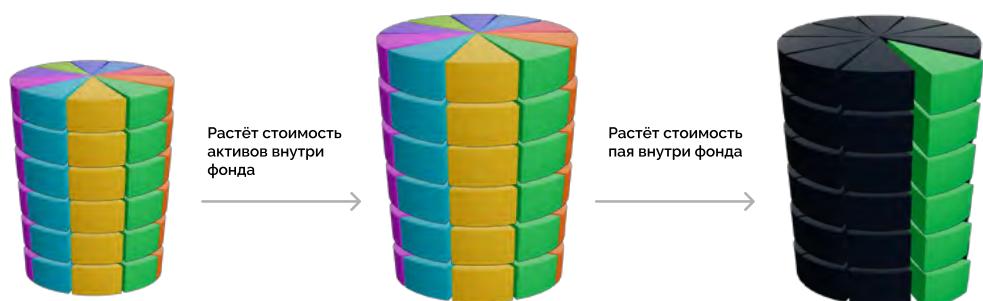
- комиссия за вход в ПИФ
- комиссия за управление фондом
- комиссия при выходе из ПИФ

В условиях высокой конкуренции УК снижают комиссии за вход. Комиссии при продаже или погашении паев можно избежать, если держать их определённое количество времени. Обычно это 3 года. Комиссия за управление уже заложена в стоимость пая фонда. По сути, на размер комиссии уменьшается ежегодная доходность.



Как получают доход от ПИФов

При вложении денег в ПИФы, инвесторы рассчитывают продать их паи дороже цены покупки. Активы "внутри" фонда меняются в цене. Когда она растёт, то стоимость фонда и отдельных паёв тоже увеличивается.



Какими бывают ПИФы

- **открытые – ОПИФы**

Вложиться в фонд можно в любое время и любому желающему.

- **закрытыми – ЗПИФы**

Купить паи фонда можно только во время его создания или при выпуске дополнительных паёв.

- **биржевыми – БПИФы**

Паи фонда можно купить на бирже. Каждый пай фонда подкреплён его активами, например, ценными бумагами. Эти ценные бумаги хранятся в специальных организациях – депозитариях, которые не являются управляющей компанией.

В ОПИФы можно инвестировать от 1 000 рублей, но могут быть фонды с высоким порогом входа – 10-100 тысяч рублей.

Основные преимущества фондов:

- дают возможность составить диверсифицированный портфель на небольшие суммы
- позволяет инвестировать в инструменты, которые стоят в разы дороже, если покупать их по отдельности.

Вложения в фонды часто выбирают для пассивного инвестирования и называют стратегией для ленивых. При таком инвестировании денег, не нужно переживать о диверсификации портфеля и постоянно следить за рынком. Управляющие компании это сделают за инвестора.

Инвестиции через фонды – это не только безопасность для портфеля инвестора, но и сэкономленное время.

Чтобы выбрать наиболее подходящий фонд, инвестору нужно уметь определять разницу между:

- управляющими компаниями
- паевыми инвестиционными фондами

5.3. ПО КАКИМ КРИТЕРИЯМ ВЫБИРАТЬ ПИФЫ

Пайщики инвестируют не в сам ПИФ, а в активы, которые он покупает. Поэтому важно смотреть "внутрь" фонда, исследовать его состав и структуру.

1. В какие активы инвестирует фонд

Фонд может инвестировать в:

- акции
- облигации

- альтернативные инвестиции (недвижимость, металлы и др.)
- смешанные инвестиции

Все активы покупаются в разных пропорциях, которые определяет стратегия фонда.

2. Как управляетяся фонд

- активное управление

Фонды, в которых менеджеры активно меняют структуру имущества фонда. Это достигается для получения более высокой доходности.

- пассивное управление

Цель фонда – показать примерно такую же доходность, что и у индекса.

Менеджеры отслеживают лишь определённый индекс или группу ценных бумаг. Такие фонды не всегда показывают высокую доходность.

3. Как качественно управляются фонды

Для оценки качества управления нужно сравнить работу фонда с эталоном. Для инвестиций такой эталон называется бенчмарком. Обычно им являются биржевые индексы.

Биржевой индекс рассчитывается на основе цен самых ликвидных ценных бумаг на бирже. Он позволяет оценить состояние всего фондового рынка или отдельных групп акций и облигаций.

Примеры фондовых индексов: ММВБ (Россия), РТС (Россия), S&P500 (США), Nasdaq (США), Dow Jones (США) и др.

Чтобы понять, как УК управляла деньгами, нужно сравнить поведение и доходность ПИФа с соответствующим индексом:

- ПИФы на акции нужно сравнивать с индексом, который показывает динамику акций
- ПИФы, внутри которых облигации, сравнивать с индексами по облигациям

Хороший результат, когда фонд показывает динамику лучше индекса или на его уровне.

4. Учитывать специфику классов активов в составе фонда

Управляющая компания может включать активы, которые на первый взгляд одинаковые, но которые отличаются своими рисками и поведением.

5. Оценить управляющую компанию

- проверить наличие лицензии
- изучить репутацию УК

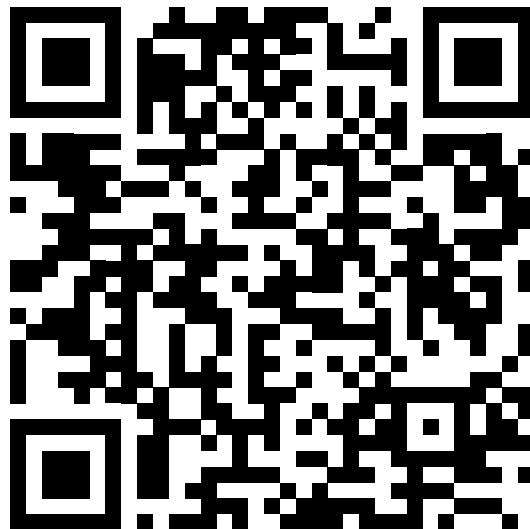
5.4. КАК ВЫБРАТЬ И КУПИТЬ ПИФЫ НА ПРАКТИКЕ

Для сравнения и анализа облигаций сначала нужно сузить поиск до тех вариантов, которые подходят именно вам. Сделать это можно с помощью сравнения ПИФов. Рассмотрим отбор инвестиционных фондов на примере работы с сайтом profinansy.ru.

Как выбрать ПИФы на profinansy.ru

1. Открыть программу “Инвестиции доступны всем” на сайте profinansy.ru
2. Перейти в раздел Поиск инвестиций <https://profinansy.ru/idv/search-investments>

The screenshot shows the PRO FINANSY website interface. At the top, there is a navigation bar with links for 'Мои деньги', 'Инвестиции', 'Обучение', 'Калькуляторы', 'Клуб', and a user profile icon. Below the navigation bar, there is a sidebar with links for 'Главная', 'Уроки', 'Турнир', 'Инвест-тренажёр', 'Поиск инвестиций' (which is highlighted with a red arrow pointing to it), and 'Расписание'. The main content area is titled 'Фонды' (Mutual Funds). It features a search bar with dropdown filters for 'Общая информация', 'Класс активов', 'Основные показатели', and 'Изменение цены'. There are also dropdown filters for 'Поиск по названию', 'Отрасль', 'Тип фонда', 'Вид ПИФа', 'Название ВК', 'Биржа', 'Размер активов', 'Обратный фонд', 'Кредитное плечо', 'Валюта фонда', and 'Срок'. At the bottom of the filter section are two buttons: 'Сохранить фильтр' (Save filter) and 'Сбросить' (Reset).



Перейти

3. В открывшемся списке выбрать вкладку Фонды
4. По умолчанию в скринере открывается раздел Общая информация
5. В поле "Тип фонда" выбрать Не биржевой

The screenshot shows the PRO.FINANSY website interface. At the top, there is a navigation bar with links: Мои деньги, Инвестиции, Обучение, Калькуляторы, and Клуб. On the far right, there is a user profile icon. Below the navigation bar, there is a sidebar with links: Главная, Уроки, Турнир, Инвест-тренажёр, and Поиск инвестиций (which is highlighted). The main content area has tabs for Акции, Облигации, and Фонды (which is also highlighted with a red box). Below these tabs, there are several filter options: Халяльные активы, Готовые стратегии, Фильтры PRO.FINANSY, and Моя фильтры. The 'Общая информация' tab is selected. In the 'Тип фонда' dropdown, the 'Не выбрано' option is selected, and below it, the 'Не биржевой (2616)' option is checked (also highlighted with a red box). Other dropdowns include 'Поиск по названию', 'Отрасль' (Не выбрано), 'Вид ПИФа' (Не выбрано), 'Биржа' (Не выбрано), 'Обратный фонд' (Не выбрано), 'Кредитное плечо' (Не выбрано), 'Валюта фонда' (Не выбрано), and buttons for 'Сохранить фильтр' and 'Сбросить'.

6. Следующим шагом можно задать параметры для поиска подходящих фондов:

- выбрать желаемый класс активов внутри фонда

The screenshot shows the PRO.FINANSY website interface. On the left, there's a sidebar with links like 'Главная', 'Уроки', 'Турнир', 'Инвест-тренажёр', 'Поиск инвестиций', and 'Расписание'. The main content area has tabs for 'Акции', 'Облигации', and 'Фонды' (which is selected). Below these are filters for 'Халяльные активы', 'Готовые стратегии', 'Фильтры PRO.FINANSY', and 'Мои фильтры'. A red box highlights the 'Класс активов' tab, which is currently set to 'Не выбрано'. To its right are dropdown menus for 'Индекс' (selected 'Не выбрано'), 'Сектор' (selected 'Не выбрано'), 'Тип облигаций' (selected 'Не выбрано'), and 'Тип товара' (selected 'Не выбрано'). On the left, a large red box encloses a list of asset classes: 'Акции (1586)', 'Смешанный (1308)', 'Облигации (456)', 'Недвижимость (152)', 'Товар (70)', and 'Альтернативный (26)'.

- задать интересующие вас темпы роста активов и доходность

This screenshot shows the same PRO.FINANSY interface as above, but with the 'Основные показатели' (Main Indicators) tab highlighted in a red box. This tab is located under the 'Класс активов' tab. The interface includes sections for 'Доходность за год' and 'Доходность за 3 года', both currently set to 'Не выбрано'. Below these are dropdowns for 'Доходность за 5 лет' (selected 'Не выбрано'), 'Доходность за 10 лет' (selected 'Не выбрано'), 'Рост активов за 6 месяцев' (selected 'Не выбрано'), 'Рост активов за 1 год' (selected 'Не выбрано'), 'Рост активов за 3 года' (selected 'Не выбрано'), 'Дивидендная доходность' (selected 'Не выбрано'), and 'Комиссия' (selected 'Не выбрано'). Another red box highlights the 'Бета' (Beta) section, which also has a dropdown set to 'Не выбрано'. At the bottom, there are sections for 'Альфа' (Alpha) and 'Коэффициент Шарпа (3 года)' (Sharpe Ratio (3 years)), both currently set to 'Не выбрано'.

Фильтры PRO.FINANSY | Мой фильтры

Акции | Облигации | ETF / ПИФ

Основное (1) | Общее (0) | Класс активов (0) | Риск (0) | Рост активов (0) | Доходность (0) | Атрибуты (0)

За неделю | За 2 недели | За месяц | За 3 месяца
Не выбрано | Не выбрано | Не выбрано | Не выбрано

За 6 месяцев | За 9 месяцев | За год
Не выбрано | Не выбрано | Не выбрано

Сохранить фильтр | **Сбросить**

7. Сайт предложит список фондов, которые соответствуют введённым параметрам. В списке вы увидите название фонда, управляющей компании, стоимость паев, комиссию за управление и класс активов, в который инвестирует фонд.

Тикер, название	Эмитент	Цена	Комиссия	Класс активов
AKME-PIFF БПИФ Альфа Управляем Рес... View details	Альфа-Капитал	108,89	1,75%	Акции
AKVG-PIFF БПИФ Альфа Виденонгры View details	Альфа-Капитал	0,69	1,55%	Акции
AMRE-PIFF БПИФ АТОН - Развитие ин... View details	Атон-менеджмент	85,9	0,95%	Акции
DIVD-PIFF БПИФ ДОХОДЪ Индивидуа... View details	ДОХОДЪ	959,94	0,99%	Акции
EQMX БПИФ Индекс МосБиржи УК... View details	ВИМ Инвестиции	113,59	0,69%	Акции
ESGE-PIFF БПИФ УстойчивРэздРоссКомп... View details	ВИМ Инвестиции	77,42	0,75%	Акции
ESGR-PIFF БПИФ РСХБ-МосБиржа-РСЛ... View details	РСХБ Управление Активами	1 124,45	1,55%	Акции
GPBM-PIFF БПИФ ГПБ корп облигации 4... View details	AAA Управление Капиталом	63 401,17	0,45%	Облигации
GPBR ГПБ Фонд рублевых облигаци... View details	AAA Управление Капиталом	11,32	2,1%	Облигации
GPBS-PIFF БПИФ ГПБ корп облигации 2... View details	AAA Управление Капиталом	64 906,64	0,45%	Облигации

Чтобы открыть карточку ПИФа, нажмите на его название. В карточке располагается вся важная информация о фонде и его показатели.

PRO FINANSY

ETF GOLD Золото биржевой [Вики Инвестиции]

Доходность за год: 33,56 % Див. доходность: Нет данных СЧА: 1 4,1 млрд Комиссия: 0,5 %

Добавить в портфель Сравнить

Мои гениальные мысли

Рыночные показатели

Дневной диапазон: 1,71 ₽ - 1,75 ₽

Годовой диапазон: 1,26 ₽ - 1,73 ₽

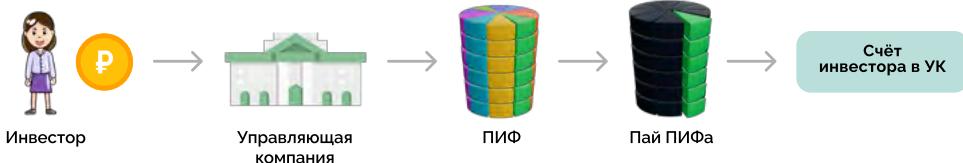
Информация про фонд

Портфель фонда обеспечен непосредственно физическим золотом, которое хранится в России. Фонд предназначен для диверсификации рисков фондового рынка и получения потенциального дохода, привязанного к динамике цен на золото.

Управляющая компания: Вики Инвестиции

Нормативные документы по ПИФу и более подробную информацию можно найти на сайте управляющей компании.

Как купить паи ПИФов



Чтобы купить паи фондов нужно:

- выбрать ПИФ
- обратиться в управляющую компанию, чтобы стать её клиентом
- подать заявку на покупку конкретного ПИФа
- перевести деньги за покупку

Можно настроить регулярную автоматическую покупку нужных вам фондов.

Паи зачисляются на счёт не сразу, а в течение нескольких дней после сделки. Количество дней поставки паёв лучше уточнить в УК.

5.5. ПРАКТИЧЕСКИЕ ЗАДАНИЯ ДЛЯ ЗАКРЕПЛЕНИЯ ЗНАНИЙ

При выполнении практических заданий используйте раздел "Поиск инвестиций" на сайте profinansy.ru

The screenshot shows the PRO FINANSY homepage with a purple header. The main content area is titled 'Поиск инвестиций' (Search for investments). It features a video thumbnail of a woman speaking. Below the video, there are tabs for 'Акции' (Stocks), 'Облигации' (Bonds), and 'Фонды' (Funds). A red arrow points to the 'Поиск инвестиций' button in the sidebar, which is highlighted with a black border.



Перейти



Задание №1

Предположим, что Олег хочет купить все голубые фишки московской биржи. Естественно, для этого нужно много денег. Но у Олега есть только 5 000 руб., которые он решил инвестировать. Что предпринять Олегу:

- Купить фонд на голубые фишки Мосбиржи
- Положить на счёт и подкопить всю сумму
- Сходить в ресторан поесть
- Купить жене сковородку



Задание №2

Предположим, что сумма фонда составляет 1 млн руб. Фонд «Мечта миллионера» инвестирует в голубые фишки Мосбиржи. Один пай фонда стоит 100 руб. Соответственно, один пай фонда составляет 0,0001%. Олег решил инвестировать 5 000 руб. в этот фонд. Сколько паев он сможет приобрести на свою сумму?



Задание №3

Необходимо помочь Олегу разобраться с доходностью выбранного фонда:

В 2022 году доходность фонда «Мечта миллионера» составила 23%. За каждый пай фонда УК просит 2% комиссии. Олег инвестировал в 5 паев фонда. Сколько процентов доходности получит Олег?

- 21%
- 25%
- 13%
- Комиссию платить в этом случае не надо



Задание №4

Выпишите, какие фонды подходят под ваши цели и почему?



Задание №5

Выписать 2-3 управляющие компании



Задание №6

Выбрать фонды. Написать, почему вы выбрали именно их. Провести анализ выбранных фондов. Выписать:

- страну
 - управляющую компанию
 - состав фонда по секторам
 - топ 5 компаний, представленных в фонде (если есть)
 - комиссию управляющей компании
 - доходность фонда

5.6. ЧТО ТАКОЕ БПИФ И ETF И ЧЕМ ОНИ ОТЛИЧАЮТСЯ ОТ ПИФОВ

Можно сказать, что БПИФ и ETF – одно и тоже. БПИФ – российские аналоги зарубежных ETF.

- БПИФ – фонды от российских управляющих компаний (УК).
- ETF – фонды зарубежных управляющих компаний.



ПИФ, БПИФ, ETF являются разными типами инвестиционных фондов.

БПИФ и ETF отличаются от ПИФ тем, что управляющие компании не работают с инвесторами напрямую, как в случае с ПИФами. Их можно купить только через биржу.

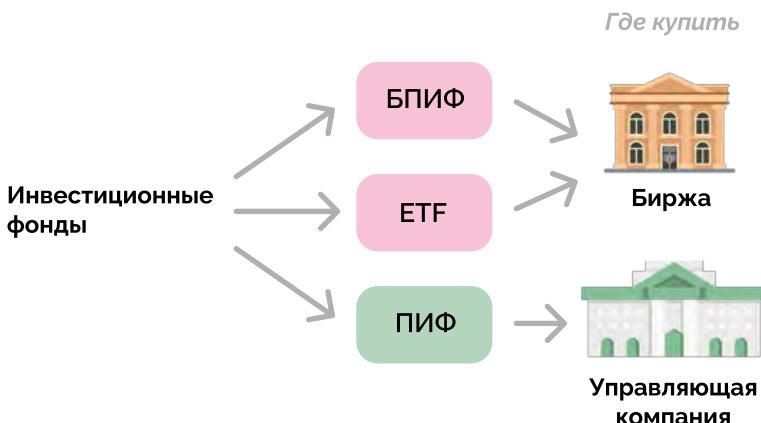


Схема работы БПИФ и ETF примерно такая же как у ПИФы.

Формируется инвестиционный фонд из разных активов → Активы передаются на хранение в депозитарий → Под обеспечение активов выпускаются акции ETF или паи БПИФ → Акции и паи торгуются на бирже, где их могут купить инвесторы

Как и с ПИФами, тут важно понимать, какие активы выбраны управляющей компанией для вложения денег. При выборе фонда инвестору нужно отталкиваться от его наполнения.

По составу фонды чаще всего разделяют:

- фонды на акции;

- фонды на облигации;
- фонды на золото и другие металлы;

Особенностью сделок с ETF и БПИФ является активное участие в них маркетмейкера.

Маркетмейкер – участник торгов, который поддерживает ликвидность через заключение разнонаправленных сделок на бирже

Задача маркетмейкера – обеспечить цену акций фондов в определенном диапазоне и возможность заключения сделок с ними.

Цена паев и акций фондов не должна сильно отклоняться от стоимости активов, которые приходятся на 1 ценную бумагу, поэтому управляющие компании вынуждены держать цены в определенном диапазоне. В этом им помогают маркетмейкеры.

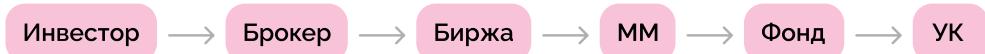
Как это работает:

Когда на рынке много покупателей фонда, цена его акций растет.

Маркетмейкер начинает активно продавать акции фонда, чтобы снизить цену и обеспечить акции для желающих купить. Если же на рынке много желающих продать акции фонда, маркетмейкер начинает скупать их, чтобы не дать цене сильно упасть в цене.

Зачем маркетмейкеру это делать?

1. зарабатывает с помощью таких сделок
2. обеспечивает возможность совершать сделки с акциями фондов по корректной цене



Маркетмейкер почти постоянно присутствует на бирже. Однако в некоторые периоды торгов его может не быть. В это время есть риск резкого изменения цены акций ETF. Во избежание потерь рекомендуется покупать и продавать фонды только с помощью лимитной заявки.

5.7. ЗАЧЕМ ПОЛЬЗОВАТЬСЯ ETF, БПИФ И ПИФ

Инвестиционные фонды – один из самых подходящих для новичков инструментов по нескольким причинам:

- помогают широко диверсифицировать вложения и тем самым снизить риски потерь
- не нужно самостоятельно анализировать множество отдельных ценных бумаг, что экономит время и силы инвестора
- высокая ликвидность позволяет быстро купить и продать акции и паи фондов, что снижает риски "застрять" в малоликвидном инструменте

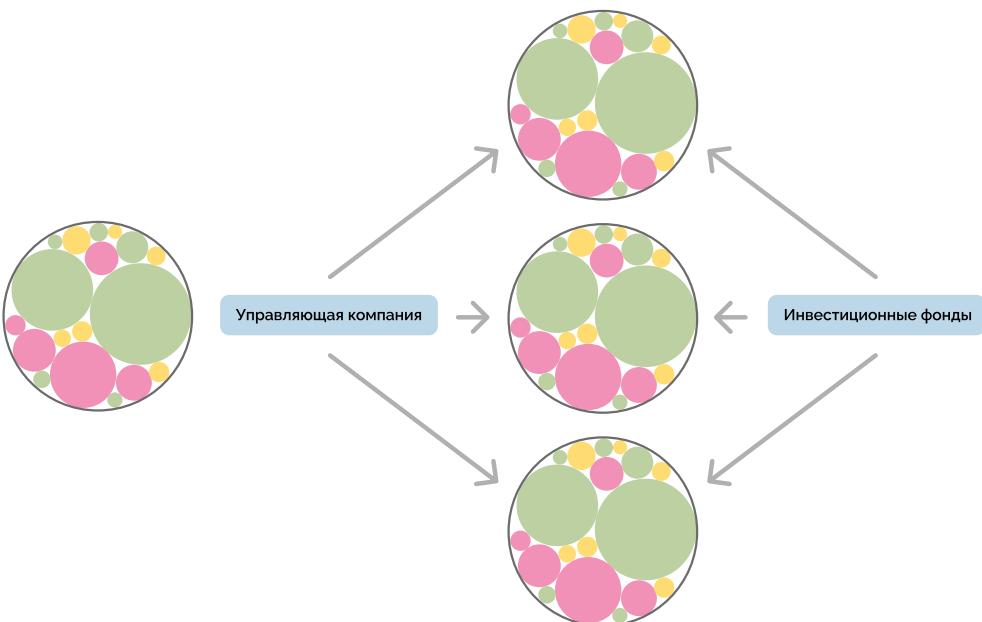
- невысокая стоимость акций и паев даёт возможность инвестировать через фонды в большое количество ценных бумаг даже с небольшими суммами вложений

Пока новичок набирается опыта, он совершает не 1 или 2 ошибку, поэтому самая первая задача – защитить свой капитал.

БПИФ и ETF дают возможность инвестировать в широкий рынок или индекс.

Сам индекс купить нельзя, но его можно повторить. Для этого нужно купить все ценные бумаги, которые входят в индекс в соответствующих пропорциях. Для частного инвестора это проблематично из-за высокой стоимости такого набора ценных бумаг. Управляющие компании располагают большими суммами, поэтому могут продублировать состав индексов в фонде и менять его структуру при изменениях в индексе. Для инвесторов же такой подход даёт возможность инвестировать в широкие рынки при небольших суммах.

Например, для покупки акции индекса Московской биржи нужно несколько сотен тысяч рублей. Фонд Тинькофф на индекс Московской биржи (TMOS) можно купить не более, чем за 10 руб. за одну акцию фонда



Как это работает:

Управляющая компания выбрала для следования индекс А. За год он вырос на 5% и немного изменился состав – уменьшена доля одной компании, увеличена доля другой.

В этом случае и фонд должен показывать примерно такую же доходность и также изменить состав.

Нельзя забывать, что фондами управляют профессиональные участники рынка с большим опытом и понимают его работы. Получается, что на время обучения инвестор доверяет свои деньги экспертам, которые сами выберут лучшие ценные бумаги рынка.

5.8. КАК ПОЛУЧАЮТ ДОХОД С ПОМОЩЬЮ БПИФ И ETF

Доход с БПИФ и ETF получаются двумя способами:

1. за счёт изменения цены
2. за счёт дивидендов

1. Как получить доход за счёт изменения цены БПИФ/ETF

Все работает как с акциями и облигациями. Инвесторы стремятся продать акции и паи фонда дороже цены его покупки. Разница между ценой продажи и покупки и является финансовым результатом инвестора.

За рубли инвестор может купить фонды, которые вкладывают деньги, например, в активы в долларах. В этом случае правильно будет считать покупку такого фонда инвестицией в валюте. При таких вложениях на доходность влияет еще и валютный курс. Повышение цены доллара принесет больший доход, а понижение может привести к его уменьшению даже при росте цен самих активов. Вместо рублей и долларов могут быть разные валюты, во всех случаях это работает одинаково.

2. Какие инвестиционные фонды платят дивиденды

Внутри инвестиционных фондов могут быть акции и облигации. Они выплачивают своим владельцам, то есть фонду, дивиденды и купоны. Их могут направить на выплату дивидендов держателем акций и паев фонда или же оставить внутри него.

Аккумулирующие фонды

Фонды, которые не выплачивают дивиденды своим инвесторам. Полученные дивиденды с акций или купоны с облигаций, компания снова вкладывает в покупку активов в фонд.

5.9. ПРАКТИЧЕСКИЙ БЛОК: КАК ВЫБИРАТЬ ИНВЕСТИЦИОННЫЕ ФОНДЫ НА ПРАКТИКЕ

При отборе БПИФ и ETF важно изучать, во что они инвестируют. От этих активов будет зависеть ваша доходность. Ведь деньги инвестора вкладываются именно в активы фонда.

Посмотреть, какие компании входят в состав того или иного фонда и какую долю они занимают, можно на сайте управляющих компаний или специальных сайтах-скринерах. Рассмотрим отбор инвестиционных фондов с помощью сайта profinansy.ru

1. Открыть программу "Инвестиции доступны всем" на сайте [profinansy.ru](https://profinansy.ru/idv/search-investments)
2. Перейти в раздел Поиск инвестиции <https://profinansy.ru/idv/search-investments>
3. Открыть вкладку Фонды
4. В поле "Тип фонда" выбрать Биржевой

« Инвестиции доступны всем

Найти на pro.finansy

Главная Уроки Турнир Инвест-тренажёр

Поиск инвестиций

Расписание

Фонды

Акции Облигации

Ходильные активы Готовые стратегии

Фильтры PRO.FINANSY Мои фильтры

Обучение Калькуляторы Клуб

Общая информация Класс активов Основные показатели Изменение цены

Полк по названию Отрасль

Полк по названию Вид ПИФа

Тип фонда Биржа

Не выбрано
 Биржевой (3411)
 Не биржевой (2616)

Не выбрано
Кредитное плечо

Не выбрано
Валюта фонда

Сохранить фильтр
Обросить



Перейти

5. Задать параметры поиска фондов через вкладку "Общая информация":

- в строке "Вид ПИФа" укажите интересующую вас форму инвестиционного фонда

The screenshot shows the PRO.FINANSY website interface for searching funds. The 'Funds' tab is selected. In the 'General Information' section, the 'Type of Fund' dropdown is open, displaying four categories: 'Closed-end (1991)', 'Open-end (295)', 'Interval (56)', and 'Bourse (53)'. These options are highlighted with a red border.

- строка "Биржа" помогает отсортировать инвестиционные фонды по месту их обращения.

Купить и продать на бирже можно биржевые ПИФы. Через российских брокеров можно купить БПИФы на Московской бирже (МОЕХ)

The screenshot shows the PRO.FINANSY website interface for searching funds. The 'Funds' tab is selected. In the 'General Information' section, the 'Exchange' dropdown is open, displaying four exchanges: 'AMEX (2616)', 'NASDAQ (565)', 'MOEX (224)', and 'NYSE (6)'. These options are highlighted with a red border.

- строка "Название УК" позволяет выбрать интересующую вас управляющую компанию, чтобы не тратить время на поиск среди фондов других УК

PRO FINANSY

Инвестиции доступны всем

Найти на pro.finansy

Главная

Уроки

Турнир

Инвест-тренажёр

Поиск инвестиций

Расписание

Акции

Облигации

Фонды

Халильные активы Готовые стратегии Фильтры PRO.FINANSY Мои фильтры

Общая информация Класс активов Основные показатели Изменение цены

Поиск по названию Отрасль

Поиск по названию Не выбрано

Тип фонда Вид ПИФа

Не выбрано Не выбрано

Название УК

Не выбрано

iShares (348)

Invesco (209)

First Trust (134)

SPDR (130)

ProShares (124)

AAA Управление Капиталом (123)

Биржа

Не выбрано

Обратный фонд

Не выбрано

Валюта фонда

Не выбрано

6. Вкладка "Класс активов" поможет указать параметры активов, в которые должен инвестировать фонд

PRO FINANSY

Инвестиции доступны всем

Найти на pro.finansy

Главная

Уроки

Турнир

Инвест-тренажёр

Поиск инвестиций

Расписание

Акции

Облигации

Фонды

Халильные активы Готовые стратегии Фильтры PRO FINANSY Мои фильтры

Общая информация Класс активов Основные показатели Изменение цены

Класс активов

Не выбрано

Индекс

Не выбрано

Регион

Не выбрано

Сектор

Не выбрано

Капитализация

Не выбрано

Тип облигаций

Не выбрано

Длительность облигаций

Не выбрано

Тип токара

Не выбрано

Обеспечение

Не выбрано

- вкладка "Класс активов", "Индекс" и "Сектор" позволяет выбрать активы, которые должны входить в состав инвестиционных фондов

- вкладка "Регион" поможет выбрать регион, в который вы бы хотели инвестировать
Развивающиеся рынки больше подвержены колебаниям рынка, поэтому предпочтение нужно отдавать комбинациям их с инструментами развитых стран.

7. Вкладка “Основные показатели” помогает инвестору подобрать фонды с определенным диапазоном доходности на разных горизонтах инвестирования

The screenshot shows the PRO FINANSY website interface. At the top, there is a navigation bar with links like 'Мои деньги', 'Инвестиции', 'Обучение', 'Калькуляторы', 'Клуб', and a user profile icon. Below the navigation bar, there are tabs for 'Акции', 'Облигации', and 'Фонды'. Under the 'Фонды' tab, there are sub-tabs: 'Халяльные активы', 'Готовые стратегии', 'Фильтры PRO FINANSY', and 'Мои фильтры'. A search bar with the placeholder 'Найти на pro.finansy' is also present. On the left side, there is a sidebar with links: 'Инвестиции доступны всем', 'Главная', 'Уроки', 'Турнир', 'Инвест-трениажёр', 'Поиск инвестиций', and 'Расписания'. The main content area features a 'Основные показатели' (Main Indicators) section, which is highlighted with a red box. This section contains dropdown menus for various financial metrics: 'Доходность за год' (Income for the year), 'Доходность за 3 года' (Income for 3 years), 'Доходность за 5 лет' (Income for 5 years), 'Доходность за 10 лет' (Income for 10 years), 'Рост активов за 6 месяцев' (Growth of assets over 6 months), 'Рост активов за 1 год' (Growth of assets for 1 year), 'Рост активов за 3 года' (Growth of assets for 3 years), 'Дивидендная доходность' (Dividend yield), 'Комиссия' (Commission), 'Бета' (Beta), 'Альфа' (Alpha), 'Коэффициент Шарпа (3 года)' (Sharpe ratio (3 years)), and 'Коэффициент Сортино (3 года)' (Sortino coefficient (3 years)). At the bottom of this section are two buttons: 'Сохранить фильтр' (Save filter) and 'Сбросить' (Reset). The entire 'Основные показатели' section is enclosed in a red rectangular border.

8. Сайт предложит список БПИФ и ETF, которые соответствуют введённым вами параметрам

Шапку таблицы можно настроить через иконку шестеренки. После просмотра списка можно переходить к анализу каждого фонда.

9. Изучить карточку предложенных БПИФ и ETF.

В карточке можно увидеть:

- тикер, название и описание фонда
- биржи и брокеров, через которых его можно купить,

PROFINANSY

США + ETF

SPY
SSgA Active Trust - S&P 500 ETF
TRUST ETF

Класс активов: Акции
Регион: Америка
Товарная категория: Покупать

522,16 \$
+ 0,91 + 0,17%

Добавить в портфель
Сравнить

Доходность за год: +27,77 % Днев. доходность: +1,27 % СЧА: +383,7 млрд Комиссия: +0,09 %

Обзор Дивиденды Технический анализ Новости Обсуждение

SPY-NYSE_A

Мои гениальные мысли

Рыночные показатели:

- Дневной диапазон: 520,98 \$ - 524,38 \$
- Годовой диапазон: 401,76 \$ - 524,61 \$

Информация про фонд:

Фонд SPDR S&P 500 ETF Trust - это биржевой фонд, созданный и управляемый компанией State Street Global Advisors, Inc. Фонд инвестирует в публичные рынки акций Соединенных Штатов. Он инвестирует в акции компаний, работающих в диверсифицированных секторах. Фонд инвестирует в акции компаний с крупной капитализацией, которые растут и дорожают. Он стремится отслеживать показатели индекса S&P 500, используя метод полной репликации. Фонд ETF SPDR S&P 500 был образован 22 января 1993 года и находится в Соединенных Штатах.

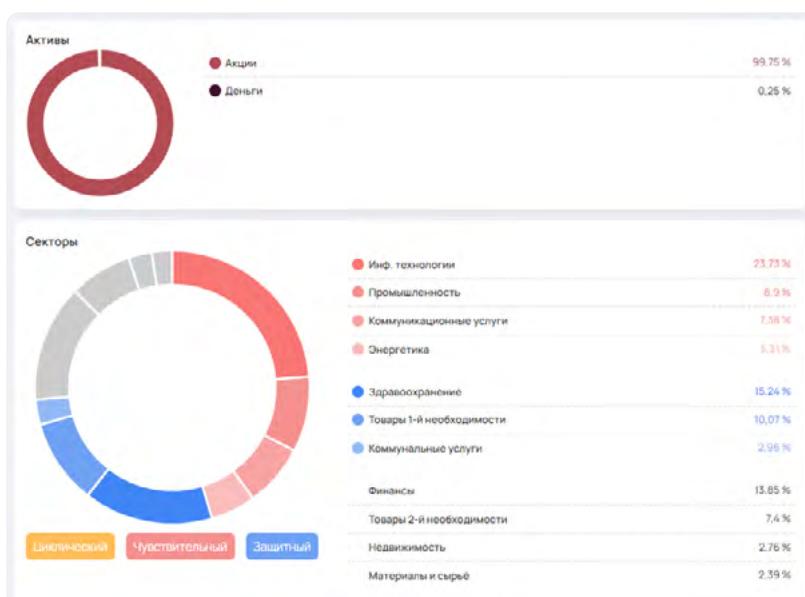
Управляющая компания: SPDR

- доходность за разные периоды, состав и структуру

Основные показатели

	1 год	3 года	5 лет	10 лет
Доходность:	+27,77 %	+30,57 %	+82,62 %	+180,62 %
Полная доходность:	+29,02 %	+54,91 %	+92,66 %	+208,52 %

Ликвидность Риск





Структуру фонда можно по разным параметрам:

- типам активов
- стран
- секторов

Также сайт дает возможность изучить непосредственный состав фонда.

Если вы не нашли какую-то информацию по фонду, поищите её на сайте управляющей компании.

5.10. ПРАКТИЧЕСКИЙ БЛОК: КАК КУПИТЬ ИНВЕСТИЦИОННЫЕ ФОНДЫ НА БИРЖЕ

Покупка аналогична сделке с акциями. Для покупки и продажи вам потребуется брокерский счёт, деньги и список акций к покупке.

1. Пополните брокерский счёт
2. Зайдите в приложение брокера в рабочие часы биржи
3. Введите в строку поиска тикер нужного БПИФ или ETF, чтобы найти их
4. Выставьте лимитную заявку на покупку с помощью кнопки "Купить" или "Подать приказ"
5. Ждите исполнения заявки



Важно! Иностранные ETF безопаснее покупать через зарубежных брокеров. Из-за санкций сохраняются риски блокировки инструментов у российских брокеров.

5.11. ПРАКТИЧЕСКИЕ ЗАДАНИЯ ДЛЯ ЗАКРЕПЛЕНИЯ ЗНАНИЙ

При выполнении практических заданий используйте раздел "Поиск инвестиций" программы "Инвестиции доступны всем" на сайте profinansy.ru

The screenshot shows the PRO FINANSY website interface. On the left, a sidebar lists various sections: Инвестиции доступны всем (Investments are available to everyone), Найти на profinansy (Find on profinansy), Главная (Home), Уроки (Lessons), Турнир (Tournament), Инвест-транажер (Invest-tracker), and Помощь (Help). The 'Поиск инвестиций' (Search for investments) button is highlighted with a red box and an arrow pointing to it from below. The main content area is titled 'Поиск инвестиций' (Search for investments) and includes a video thumbnail of a woman speaking. Below the video, there is a brief description: 'Поиск инвестиций – это фильтр подбора доходных активов. Инвесторы называют его «скринер».' (Search for investments is a filter for selecting income-generating assets. Investors call it a 'scrubber'). There are tabs for Акции (Stocks), Облигации (Bonds), and Фонды (Funds), with 'Фонды' currently selected. Below the tabs are filters for Ходячие активы (Circulating assets), Готовые стратегии (Ready strategies), Фильтры PRO FINANSY, and Мой фильтр (My filter). The 'Мой фильтр' section shows 3 filters saved. A large search form is present with tabs for Общая информация (General information), Класс активов (Asset class), Основные показатели (Main indicators), and Изменение цены (Price change). The 'Общая информация' tab is active. The search form includes fields for Поиск по названию (Search by name), Отрасль (Industry), Тип фонда (Fund type), Вид гифта (Gift type), Название УК (Name of UC), Выржа (Vyrja), Размер актива (Size of asset), Обратный фонд (Reversing fund), Кредитное плечо (Credit leverage), and other dropdowns.



Перейти



Задание №1

Определить, на что представлен фонд IVE?



Задание №2

Как изменится доходность фонда, если индекс вырос на 7% и добавил в состав новые акции?

- Вырастет вслед за индексом где-то на 6-7% и докупит новые акции
- Упадёт, так как фонд потратил деньги на покупку новых акций
- Никак не повлияет. Рост и падение индекса не имеет отношения к акциям внутри фонда



Задание №3

Определить, выплачивает ли ETF VYM дивиденды? Если да, то сколько?



Задание №4

Написать, в какие фонды хотите инвестировать и почему.



Задание №5

Олег решил инвестировать 500 000 руб. с продажи машины. 5% он выделил под акции США. Какую сумму он может выделить на покупку паев фонда на акции США?



Задание №6

Выпишите, какие фонды подходят под ваши цели и почему?



Задание №7

Как защититься Олегу от падения стоимости своих вложений?

- Инвестировать в фонды разных стран
- Ничего не делать, само решится как-нибудь
- Вывести деньги из фонда и подождать, когда всё успокоится и снова вложиться



Задание №8

Выписать, в фонды каких стран или регионов вы хотите инвестировать и почему?



Задание №9

Проанализировать фонды по составу. Выписать в тетрадь во что инвестирует фонд и топ 5 ценных бумаг в этом фонде



Задание №10

Выписать доходность выбранных фондов и записать в тетрадь



Задание №11

Выбрать фонды. Написать, почему вы выбрали именно их. Провести анализ выбранных фондов. Выписать:

- страну
- управляющую компанию
- состав фонда по секторам
- топ 5 компаний, представленных в фонде (если есть)
- комиссию управляющей компании
- доходность фонда



Для заметок

КАК УПРАВЛЯТЬ ПОРТФЕЛЕМ, ЧТОБЫ ЗАРАБАТЫВАТЬ



Вы уже знаете, что недостаточно купить ценные бумаги и смотреть на них. Доходный инвестиционный портфель требует к себе регулярного внимания. Им нужно управлять.

Что значит – управлять портфелем?

- регулярно пополнять счёт и покупать качественные ценные бумаги, чтобы идти к поставленной цели
- регулярно реинвестировать полученный доход, чтобы работал сложный процент
- регулярно отслеживать структуру портфеля и при необходимости корректировать её, чтобы инвестиции приносили доход, а не убытки
- регулярно оценивать эффективность вложений, чтобы находить и устранять слабые места портфеля

Портфель, который не приносит деньги – неправильно составленный или заброшенный портфель. Он имеет право на жизнь, но нужен ли он вам?

Первое, что нужно сделать для качественных инвестиций – правильно составить свой первый портфель.

6.1. КАК СОСТАВИТЬ СВОЙ ПЕРВЫЙ ИНВЕСТИЦИОННЫЙ ПОРТФЕЛЬ, ЧТОБЫ ДОСТИЧЬ ПОСТАВЛЕННОЙ ЦЕЛИ

Что должен сделать инвестор, чтобы сформировать портфель:

1. Поставить цель

От постановки цели зависит стратегия инвестора, поэтому так важно четко и правильно её сформировать.

2. Определить риск-профиль и будущую структуру портфеля

Риск-профиль определяет структуру портфеля и доли разных активов. От соответствия портфеля риск-профилю зависит качество инвестиций.

3. Проанализировать, выбрать ценные бумаги и сформировать портфель "на бумаге"

Что нужно для качественного отбора ценных бумаг:

- Знать, где брать достоверную информацию по бизнесу компаний

- Уметь анализировать финансовые показатели эмитентов
- Понимать, почему вы выбираете ту или иную ценную бумагу

При формировании портфеля инвестор должен помнить о его структуре и доле рисковых сделок. Инвестору нужно выделить ядро и тактическую часть для спекуляций. Тактическая часть не должна превышать 10% от всего портфеля. Консервативным инвесторам лучше избегать подобных сделок или сократить их долю.



После того, как инвестор определился со структурой портфеля и ценностями бумагами, которые будет покупать, нужно распределить деньги между всеми классами активов и ценностями бумагами.

Разберём на примере:

У инвестора умеренный риск профиль. Он планирует купить ценные бумаги на 100 000 рублей. На облигации инвестор выделил 65% своего портфеля, 10% на золото и 25% на акции. В рублях это:

- облигации – 65 000 рублей
- золото – 10 000 рублей
- акции – 25 000 рублей

Сколько ценных бумаг он должен купить?

1 облигация стоит примерно 1 000 рублей. Значит, инвестор может купить приблизительно:

$$65\ 000 / 1\ 000 = 65 \text{ штук облигаций}$$

Чтобы диверсифицировать вложения он может выбрать, например, 5 выпусков облигаций и купить по 13 облигаций каждого

В золото инвестор вложит деньги через БПИФ стоимостью 1,3 рубля. Значит, нужно будет купить:

$$10\ 000 / 1,3 = 7\ 692 \text{ паев}$$

С акциями чуть сложнее, потому что их должно быть 10-15 штук, а цены варьируют. Самый простой вариант – инвестировать в индексы через фонды. Второй вариант – выбрать 5-6 акций из разных секторов и распределить выделенные деньги между ними.

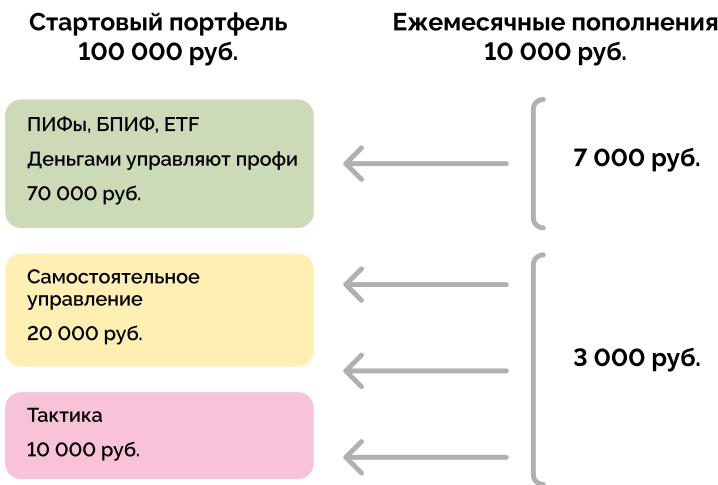


Важно рассчитывать доли портфеля не по количеству ценных бумаг, а по объему выделенных на них денег

Начинающий инвестор может распределить деньги портфеля на три части:

- вложения в фонды
- инвестиции в отдельные ценные бумаги для самостоятельного управления
- тактические идеи для обучения спекуляциям

Инвестиции в фонды заставят деньги работать, пока инвестор учится инвестировать самостоятельно. При этом у него будет небольшая сумма для своих сделок с отдельными цennыми бумагами и даже спекуляций. Регулярные пополнения нужно будет распределять между всеми частями в зависимости от "перекосов" в ту или иную часть портфеля.



Такое распределение тоже должно соответствовать риску профилю. Для этого в портфель нужно добавлять фонды, которые инвестируют в облигации.

4. Купить активы

Самый простой и волнительный этап формирования портфеля. Покупать ценные бумаги лучше через лимитные заявки, чтобы случайно не приобрести их по невыгодной цене.

5. Отслеживать портфель и регулярно докупать ценные бумаги

После покупки ценных бумаг работа с портфелем не прекращается, а переходит на новый этап.

Инвестор должен знать, что происходит в его портфеле, и что он будет делать при разных развитиях событий на рынке. В этом ему помогает финансовый план, который он составляет еще до начала инвестирования.

6.2. КАК АНАЛИЗИРОВАТЬ ПОРТФЕЛЬ И ВИДЕТЬ ЕГО СЛАБЫЕ МЕСТА

Чтобы ваши деньги зарабатывали, нужно следить за эффективностью вложений. Для этого достаточно анализировать портфель 1 раз в 3-6 месяцев.

Что важно периодически анализировать в портфеле:

- Доходность
- Структуру и состав

Инвестор должен научиться понимать, что и почему происходит в его портфеле, и уметь вовремя его корректировать. Иногда на это могут уйти месяцы и даже годы.

Оцениваем доходность портфеля

Эффективный портфель приносит доходность на уровне и выше рынка. Чтобы понять, как работает ваш портфель, нужно сравнить его доходность с рыночной. Сделать это можно с помощью индексов:

- Доходность портфеля выше доходности рынка → Хороший результат
- Доходность портфеля ниже доходности рынка → Найти причины → Устраниить их и не повторять ошибок

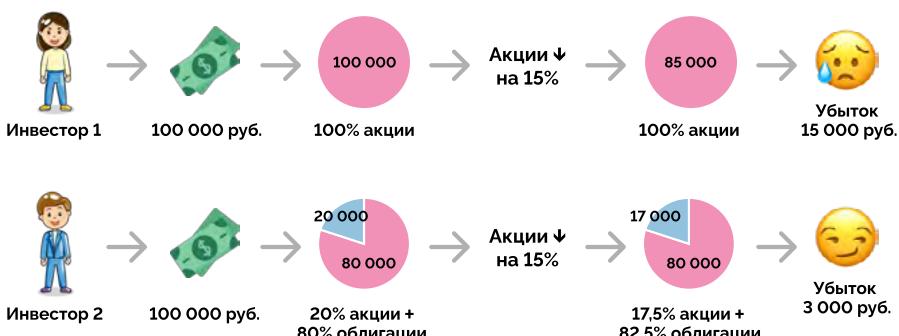
Оцениваем структуру и состав портфеля

Структуру и состав важно отслеживать из-за необходимости соблюдать диверсификацию.

| Диверсификация – покупка разных активов для снижения рисков потерь

→ Как работает диверсификация

В диверсифицированном портфеле доходы от одних ценных бумаг компенсируют убытки по другим. Разнообразие защищает портфель от того, что изменение цены одной бумаги повлияет на общий финансовый результат.



Важно соблюдать диверсификацию:

- По классам активов (акции, облигации, золото и др.)
- В инструментах
 - Валюта
 - Страна
 - Секторы экономики

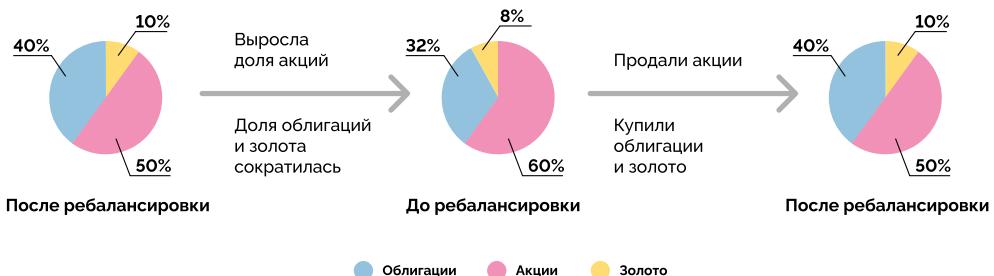
Аналитика пропорций портфеля и позволяет вовремя увидеть значительные «перекосы» в структуре и провести ребалансировку.

6.3. КАК ПРОВОДИТЬ РЕБАЛАНСИРОВКУ

Ребалансировка – изменение пропорций портфеля в соответствие с риск-профилем инвестора.

Чаще всего причиной изменения пропорций портфеля является снижение или повышение стоимости активов. В таких случаях проводить ребалансировку можно 2 способами:

- докупить активы, которые снизились в цене, на деньги из регулярных пополнений или реинвестированных доходов
- продать часть активов, которые выросли в цене и купить подешевевшие ценные бумаги



Важно понимать, почему ценные бумаги снизились в цене. Для этого нужно проанализировать новости по компании, которая их выпустила и её бизнес. Если снижение цены вызвано реальной угрозой для бизнеса, лучше все же не покупать такие ценные бумаги. В серьезных случаях стоит закрыть позицию. В случае неопределенности ситуации – следить за новостями и мнением аналитиков.

Еще одной причиной ребалансировки в портфеле могут быть грядущие или уже произошедшие события в экономике.

При приближении кризисов, изменении денежно-кредитной политики Центрального Банка, перехода в новую фазу экономического цикла стоит изменять структуру портфеля под сложившиеся условия.

Что делать, если портфель не приносит желаемой доходности

- Найти причину – активы, которые «тянут» портфель вниз
- Найти свои записи, почему были выбраны именно эти активы
- Разобраться, почему не сработал ваш прогноз, в какой части логики выбора вы оказались неправы
- Выбрать и купить ценные бумаги для замены проблемных активов, если у них нет фундаментальных обоснований для роста

Запоминайте и фиксируйте, что помогло заработать деньги и применяйте такой подход в будущем. Чтобы в будущем доходность портфеля соответствовала желаемой, не ленитесь изучать взаимосвязи рынка, экономики и новостей.

Что нужно делать, чтобы портфель приносил доход

- научиться отбирать перспективные и надёжные ценные бумаги
- если нет знаний или понимания рынка – использовать готовую качественную аналитику
- регулярно следить за структурой портфеля и вовремя проводить ребалансировку, чтобы снизить риски потерь

Домашнее задание для достижения личного результата

Итоговое домашнее задание программы – составить инвестиционный портфель.

Используйте для этого инвест-тренажер программы “Инвестиции доступны всем” на сайте profinansy.ru.

The screenshot shows the proFinansy website interface. At the top, there is a navigation bar with links for 'Мои деньги', 'Инвестиции', 'Обучение', 'Калькуляторы', 'Клуб', and a user profile icon. On the left, a sidebar lists 'Инвестиции доступны всем', 'Найти на proFinansy', 'Главная', 'Уроки', 'Турнир', 'Инвест-тренажёр' (which is highlighted with a red box), 'Поиск инвестиций', 'Расписание', and 'Моя супер-скидка'. The main content area is titled 'Инвест-тренажёр' and features a video of a woman speaking. Below the video, there is a graphic of a purple wallet with coins and text that says 'У вас нет созданного портфеля'. A blue button at the bottom right says 'Создать портфель'.

Инвест-тренажер поможет вам составить первый портфель с нужными пропорциями ценных бумаг без рисков для ваших денег. После этого вы сможете совершить реальные сделки на брокерском счете.



Перейти 

6.4. КАК СОСТАВИТЬ ПОРТФЕЛЬ НА САЙТЕ PROFINANSY.RU

1. Нажмите на кнопку "Создать портфель"

The screenshot shows the PROFINANSY.RU website's navigation bar at the top with links for 'Мои деньги', 'Инвестиции', 'Обучение', 'Калькуляторы', and 'Клуб'. Below the navigation, there's a sidebar with links for 'Главная', 'Уроки', 'Турнир', 'Инвест-тренажёр' (which is highlighted in a black box), 'Поиск инвестиций', and 'Расписание'. The main content area is titled 'Инвест-тренажёр' and contains a sub-section about it being an educational tool for testing investment strategies. It features a video thumbnail of a woman speaking. Below this, there's a large image of a purple wallet with a coin slot. A message says 'У вас нет созданного портфеля' (You have no created portfolio) and provides instructions for starting practice. A prominent blue button labeled 'Создать портфель' (Create portfolio) is centered, with a red box drawn around it.

Укажите название портфеля, валюту, начальный баланс, свой риск профиль стартовую сумму инвестиций. После этого нажмите на кнопку "Создать"

The screenshot shows the 'Create portfolio' form. It includes fields for 'Name' (filled with 'Мой портфель'), 'Currency' (set to 'Российский рубль'), 'Risk profile' (set to 'Осторожный'), 'Initial balance' (empty), and 'Creation date' (set to '02.04.2024'). At the bottom, a note says 'Я не знаю свой риск профиль.' with a link 'Пройти тестирование'.

Теперь у вас есть виртуальный портфель и его нужно заполнить.

2. Чтобы добавить сделку, пополнение или вывод денег в портфель нажмите кнопку "Добавить сделку"

The screenshot shows the 'Invest-trainer' section of the pro.FINANSY website. On the left, there's a sidebar with links like 'Инвестиции доступны всем' (Investments are available to everyone), 'Найти на pro.finansy', 'Главная', 'Уроки', 'Турнир', 'Инвест-тренажёр' (which is highlighted in blue), 'Поиск инвестиций', and 'Расписание'. The main area has tabs for 'Мой портфель' (My portfolio), 'Состав' (Composition), 'Сделки' (Transactions), and 'Аналитика'. It displays portfolio statistics: Стоимость (133 826,65 ₽), Прибыль (25 718,42 ₽ 7,79%), and Пассивный доход (3,88 %). Below this is a chart titled 'Статистика портфеля' showing performance from May 2022 to September 2023. To the right, there's a 'История сделок' (Transaction history) section with a table of recent transactions and a 'Добавить сделку' (Add transaction) button. The table includes entries like 'ОФЗ-ПК 29014 25/03/_ Покупка 9 шт' on Tuesday, May 16, 2023, and 'БПИФ Золото Биржев... Покупка 10 339,6 шт' on Thursday, April 27, 2023.

Вы можете выбрать тип сделки, которую планируете внести в портфель вручную:

- покупка и продажа
- пополнение и вывод денег
- зачисление дивидендов и купонов
- амортизация по облигациям
- сплит (разделение) акций

При внесении сделок по покупке и продаже активов, вам также нужно указать, с каким инструментом совершается сделка: акция, ETF/ПИФ, криптовалюта, облигация, валюта или металлы.

The screenshot shows the 'Добавление сделки' (Adding transaction) modal. At the top, there are icons for different transaction types: Покупка (Purchase), Продажа (Sale), Пополнение (Top-up), Вывод (Withdrawal), Дивиденды (Dividends), Купон (Coupon), Амортизация (Amortization), and Сплит (Split). Below these are sections for different asset classes: 'Акция' (Action), 'Облигация' (Bond), 'ETF I ПИФ' (ETF / Mutual Fund), 'Валютная пара' (Currency pair), 'Криптовалюта' (Cryptocurrency), and 'Металлы' (Metals).

Если вы хотите отразить в портфеле, например, покупку акции, нажмите на значок покупка и акция. После этого заполните строки в открывшемся окне.

В поле Название можно ввести название, тикер или ISIN инструмента. Сайт предложит возможные варианты для добавления.

Название или ISIN облигации *

ОФЗ

ОФЗ-ПК 24021 24/04/24 SU24021RMFS6
ОФЗ-ПК 29013 18/09/30 SU29013RMFS8
ОФЗ-ПК 29014 25/03/26 SU29014RMFS6
ОФЗ-ПК 29015 18/10/2028 SU29015RMFS93

Название или тикер ETF | ПИФ *

золото

Золотоинвест (Красный Мост) PF100078
АТОН - Золотодобычики (Атон-м...) PF97164
Метрополь Золотое Руно (...) RU000A0B76E6
БПИФ Золото Биржевый VK RUMM GFI D-MOFX

Название или тикер акции *

Лукойл

ЛУКОЙЛ LKOH

По каждой сделке можно внести комментарий. Например, прописать, почему была совершена сделка и под какую идею.

После составления портфеля вы можете оценить его через 4 раздела

PRO FINANSY

Инвестиции доступны всем

Найти на pro.finansy

Главная

Уроки

Турнир

Инвест-тренажёр

Понятий инвестиций

Расписание

Моя супер-скидка

Инвест-тренажёр

Это обучающий инструмент, где можно совершать сделки на виртуальном портфеле. Здесь можно тестируировать разные стратегии, покупать акции и другие фондовые инструменты и оценивая их работу без денежного риска.

Подробнее о тренажёре >

Мой портфель

Обзор Состав Сделки Аналитика

Скопировать на pro.finansy

Стоимость: 139 806,76 ₽
Прибыль: 31 698,53 ₽ 9,46%
Пассивный доход: 3,88 %
Вложен: 99 259,08 ₽
Задень: 69,48 ₽ 0,05%
Загод: 4 834 ₽

Статистика портфеля

Доходность: 1 год

Всё Покупка Продажа Дивиденды

Выплаты По дате

Вторник, 16 мая, 2023
ОФЗ-ПК 29014 25/03/26 Покупка 9 шт 9 035,91 ₽ 934,5 ₽

Четверг, 27 апреля, 2023
БПИФ Золото Биржев... Покупка 10 339,6 шт 13 855,06 ₽ 134 ₽

Четверг, 20 апреля, 2023
Рубли 8 108,23 ₽

Раздел "Обзор" помогает увидеть статистику по составленному портфелю: его стоимость, пропорции, финансовый результат, размер полученного пассивного дохода.

PRO FINANSY

Инвестиции доступны всем

Найти на pro.finansy

Главная Уроки Турнир Инвест-тренажер Поиск инвестиций Расписание Моя супер-сайдка

Инвест-тренажёр

Это обучающий инструмент, где можно совершать сделки на виртуальном портфеле. Здесь можно тестировать разные стратегии, покупать акции и другие фондовые инструменты и оценивать их работу без денежного риска.

Подробнее о тренажёре

Мой портфель

Обзор Состав Сделки Аналитика

Скопировать на pro.finansy

Статистика портфеля

Доходность 1 год

Средняя доходность портфеля 0.03% Средняя доходность ИМХО 0.01%

История сделок

Добавить сделку +

Все Покупка Продажа Дивиденды Выплаты По дате

Вторник, 16 марта, 2023
Фонд ОФЗ-ПК 29014 25/03/... Покупка 9 шт 9 035.91 Р 951.5 Р

Четверг, 27 апреля, 2023
БГИФ Золото Биржев... Покупка 10 539.6 шт 13 855.06 Р 154.9 Р

Четверг, 20 апреля, 2023
Рубли Пополнение 8 108.23 Р

Четверг, 13 апреля, 2023
Фонд ОФЗ-ПК 29019 18/07/... Покупка 10 шт 10 004 Р 983.6 Р

В этом разделе вы сможете сравнить доходность портфеля с индексами, сделать выводы об эффективности и принять соответствующие меры.

Мой портфель

Обзор Состав Сделки Аналитика

Скопировать на pro.finansy

История сделок

Добавить сделку +

Все Покупка Продажа Дивиденды Купи Выплаты По дате

Вторник, 16 марта, 2023
Фонд ОФЗ-ПК 29014 25/03/... Покупка 9 шт 9 035.91 Р 951.5 Р

Четверг, 27 апреля, 2023
БГИФ Золото Биржев... Покупка 10 539.6 шт 13 855.06 Р 154.9 Р

Четверг, 20 апреля, 2023
Рубли Пополнение 8 108.23 Р

Четверг, 13 апреля, 2023
Фонд ОФЗ-ПК 29019 18/07/... Покупка 10 шт 10 004 Р 983.6 Р

Состав портфеля

Активы Валюты Страны

Статистика портфеля

Доходность 2 года

Средняя доходность портфеля 0.03% Средняя доходность ИМХО 0.01%

Состав портфеля

Акции Облигации Фонды Деньги

Валюты

Страны

Активы	Валюты	Страны
Акции 50.85% / 68 056.5 Р	Рубли 100% / 133 826.65 Р	Россия 54.55% / 68 056.5 Р
Облигации 28.95% / 38 738.06 Р	Другое 45.44% / 56 877.28 Р	Другое 45.44% / 56 877.28 Р
Фонды 13.6% / 17 939.22 Р		
Деньги 6.79% / 9 092.87 Р		

Состав



SBERP Сбербанк	22,46%	30 051 ₽	LKOH Лукойл	17,15%	22 951,5 ₽
SU29013RMFSB Ое3-ПК290131...	14,8%	19 804 ₽	GOLD-MOEX БЛМФ Золото.Б...	13,4%	17 939,22 ₽
GMKN ГМКНорник...	11,25%	15 054 ₽	SU29019RMFS5 Ое3-ПК290191...	7,43%	9 944,5 ₽
RUB	6,79%	9 092,87 ₽	SU29014RMFS6 Ое3-ПК290142...	6,72%	8 989,56 ₽

Акции



SBERP Сбербанк	44,16%	30 051 ₽	LKOH Лукойл	33,72%	22 951,5 ₽
GMKN ГМКНорник...	22,12%	15 054 ₽			

Облигации



SU29013RMFSB Ое3-ПК290131...	51,02%	19 804 ₽	SU29019RMFS5 Ое3-ПК290191...	25,67%	9 944,5 ₽
SU29014RMFS6 Ое3-ПК290142...	23,21%	8 989,56 ₽			

Фонды



GOLD-MOEX БЛМФ Золото.Б...	100%	17 939,22 ₽
-------------------------------	------	-------------

Раздел “Состав” помогает детально увидеть состав портфеля по разным классам активов. Вы сможете по отдельности оценить их пропорции, стоимость и доходность.

Мой портфель

Состав

Скопировать на pro.finansy

История сделок

Добавить сделку

Стоимость: 133 826,65 ₽
Прибыль: 25 718,42 ₽ 7,76%
Пассивный доход: 3,88 %

Акции: ГМКНорникс, ОФЗ-ПК 29014, ЛУКОЙЛ, Сбербанк-п
Облигации: ОФЗ-ПК 29013, ОФЗ-ПК 29014, ОФЗ-ПК 29019
Фонды: БПИФ Золото Биржев.
Металлы: Рубли

Статус, Доля, Количество, Ср. цена, Текущая цена

Вторник, 16 мая, 2023
Четверг, 27 апреля, 2023
Четверг, 20 апреля, 2023
Среда, 13 июля, 2022
Пятница, 20 мая, 2022
Среда, 21 сентября, 2022
Среда, 15 июня, 2022

Выплаты, Подарки

Задать вопрос

В разделе “Сделки” собрана информация о всех сделках по купле и продаже активов, пополнениях и выводах денег, зачислению дивидендов и купонов.. Вы сможете легко найти любую сделку и информацию о ней: дата, сумма, размер комиссии и др.

Мой портфель

Сделки

Скопировать на pro.finansy

История сделок

Добавить сделку

Стоимость: 139 749,17 ₽
Прибыль: 31 640,94 ₽ 4,66%
Пассивный доход: 3,88 %

Бумаги: ОФЗ-ПК 29014, БПИФ Золото Биржев., Рубли
Рубли: ОФЗ-ПК 29019, ЛУКОЙЛ, ГМКНорникс, Сбербанк-п, ОФЗ-ПК 29013, Рубли
Рубли: ОФЗ-ПК 29014, БПИФ Золото Биржев., Рубли

Операция, Заметка, Кол-во, Цена, Ко.

Вторник, 16 мая, 2023
Четверг, 27 апреля, 2023
Четверг, 20 апреля, 2023
Четверг, 13 апреля, 2023
Среда, 21 сентября, 2022
Среда, 15 июня, 2022

Выплаты, По дате

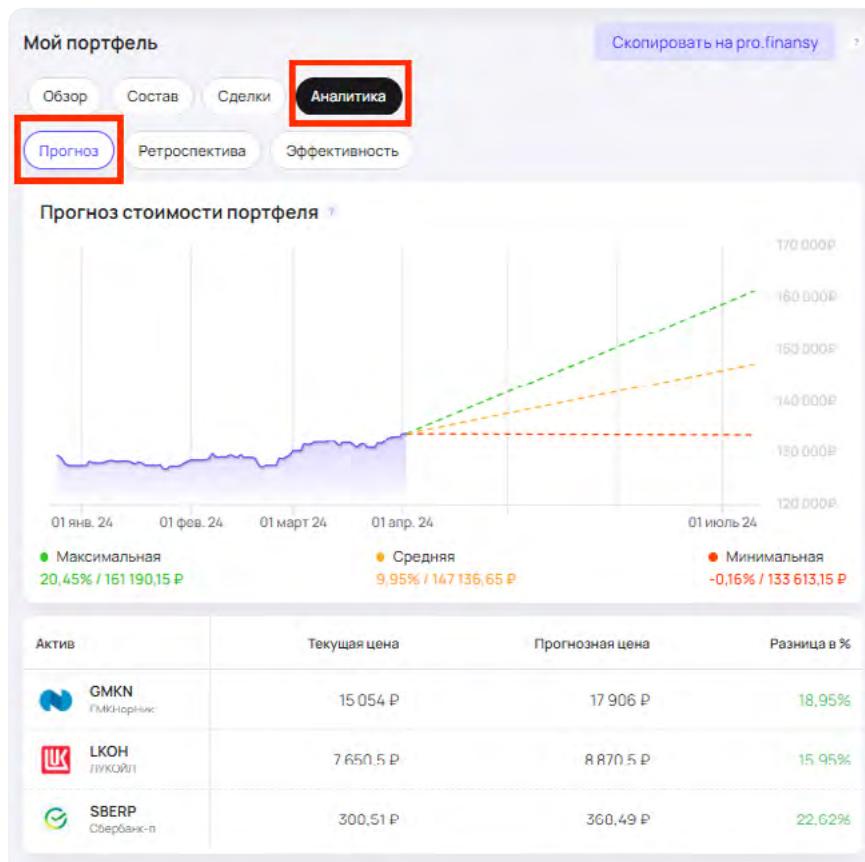
При необходимости внесенную сделку можно отредактировать или удалить. Для этого нужно найти ее через поиск, нажать на три точки в правой части экрана и выбрать соответствующее действие.

The screenshot shows a table of stocks in a portfolio. A context menu is open over the fifth row (Lucoil). The menu items are: Выплаты (Dividends), Вторник, 16 мая, ОФЗ-ПК 2019..., Купить (Buy), Продать (Sell), Редактировать (Edit) - which is highlighted with a red box, and Перенос сделки (Move transaction) and Удалить (Delete).

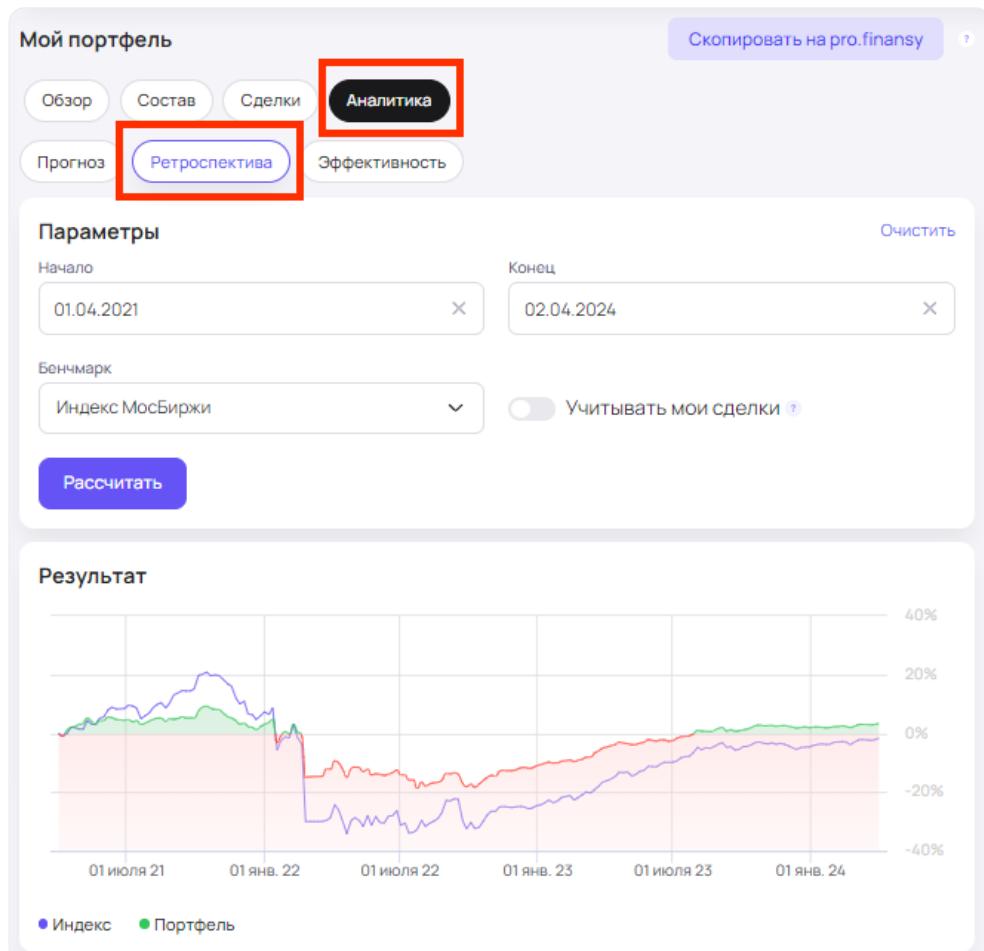
Бумага	Операция	Заметка	Кол-во	Цена	Кои	Выплаты
ОФЗ-ПК 29014... ЗИ29014RMFSG	Покупка	(+)	9	994,3Р		
БПИФ Золото.... GOLD-MOEX	Покупка	(+)	10 339,6	1,34Р		Купить Продать
Рубли Валюта	Пополнение	(+)	-	-		Редактировать
ОФЗ-ПК 29019... ЗИ29019RMFSG	Покупка	(+)	10	983,6Р		Перенос сделки
ЛУКОЙЛ ЛКON	Покупка	(+)	3	4 612,5Р		Удалить

Раздел “Аналитика” поможет вам проанализировать эффективность вашего портфеля и его потенциал. С помощью раздела вы можете оценить, как работают ваши вложения, сравнить их доходность с рынком и др.

Вкладка Прогноз дает три сценария роста доходности портфеля. Сценарии просчитываются на основе ожидаемой доходности ценных бумаг в вашем портфеле.



Вкладка “Ретроспектива” позволяет сравнить доходность вашего портфеля с разными индексами и сделать выводы об его эффективности. Любой инвестор стремится зарабатывать больше рынка или на его уровне. Если портфель постоянно отстает от индексов, это повод проанализировать свою стратегию и пересмотреть её.



Вкладка “Эффективность” помогает оценить доходности и риски вашего портфеля. В этой части аналитики вы сможете узнать сильные и слабые места своих инвестиций.

Мой портфель

Аналитика

Эффективность

Внесено 108 108,23 ₽

Выдано 0 ₽

Количество сделок 7

Дивиденды и купоны 0 ₽

Размер комиссии 0 ₽

Средняя доходность 7,79 %

Топ-5 прибыльных позиций

	SBERP Сбербанк-п	18 015 ₽ 149,68 %
	LKON ЛУКОЙЛ	9 114 ₽ 65,86 %
	GOLD-MOEX БПИФ Золото.Би...	4 059,33 ₽ 29,25 %
	SU29013RMFS8 ОФЗ-ПК 29013 18...	38,14 ₽ 0,19 %

Топ-5 убыточных позиций

	GMKN ГМКНорник	-5 646 ₽ -27,28 %
	SU29019RMFS5 ОФЗ-ПК 29019 18...	-59,45 ₽ -0,59 %
	SU29014RMFS6 ОФЗ-ПК 29014 25...	-46,32 ₽ -0,51 %

Коэффициенты

Индекс МосБиржи

Корреляция с индексом 0,33

Умеренные риски изменения доходности портфеля. Фактическая и ожидаемая доходность портфеля могут отличаться

Бета-коэффициент 0,64

Портфель движется однонаправленно с выбранным индексом и менее чувствительно реагирует на его рост и падение. Изменчивость доходности портфеля меньше доходности индекса

Коэффициент Шарпа -0,22

Доходность вашего портфеля ниже безрисковой ставки. Подумайте о добавлении безрисковых активов, например, облигаций

Коэффициент Трейнора -0,11

Доходность портфеля проигрывает по соотношению доходность/риски. Подумайте о добавлении безрисковых активов, например, облигаций

Коэффициент Альфа 0

Доходность портфеля не превышает доходность индекса

Коэффициент M-squared -0,02

Доходность вашего портфеля ниже безрисковой ставки. Подумайте о добавлении безрисковых активов, например, облигаций

ГЛОССАРИЙ

Акция – это долевая ценная бумага. Покупая акцию, мы приобретаем долю в бизнесе компании, становимся её акционером.

Акции в обращении – это все акции в свободном доступе, которые можно приобрести на бирже (их количество можно посмотреть в отчетности на сайте компании в разделе для инвесторов).

Акции стоимости – это акции крупных и стабильных компаний, которые платят дивиденды.

Акции роста – это акции небольших, новых и/или перспективных компаний, которые тратят прибыль на собственное развитие, а не выплату дивидендов. Дивиденды по таким акциям инвесторы не получают, но могут надеяться на более хороший рост акций в цене, по сравнению с остальными акциями на рынке.

Базовый актив – ценные бумаги, которые добавлены в состав фонда.

Бенчмарк – ориентир доходности, результативности и эффективности фонда.

БПИФ (биржевой паевой инвестиционный фонд) – российское название для фондов от российских управляющих компаний (УК).

Брокер – это посредник между инвестором и биржей. Он принимает заявку инвестора на покупку или продажу ценных бумаг, передает ее бирже – и сделка совершается. За это брокер берет комиссию – плату за оказание услуг.

Брокерский счет – это обычный счет, на котором инвесторы могут купить и продать акции, облигации, фонды, валюту и другие инструменты.

Волатильность – это изменение цены ценных бумаг в течение определенного времени.

«Голубые фишки» – это наиболее ликвидные (на бирже их чаще остальных покупают и продают) и надёжные акции.

Дата закрытия реестра – это дата, до которой (включительно) нужно приобрести акции, чтобы получить дивиденды.

Дефолт – это отказ от обязательств.

Диверсификация – это добавление в портфель разных видов активов, из разных стран и секторов, то есть разнообразные и разносторонние вложения капитала.

Дивиденды – часть прибыли компании, которую она распределяет между своими акционерами

Дивидендная доходность – соотношение размера дивиденда к цене акции. То есть какую часть цены акции мы получаем дивидендами.

ДКП – доходность к погашению. Эта цифра показывает, сколько денег в годовых процентах инвестор будет получать от этой бумаги, если продержит её до погашения.

ETF (exchange traded fund) – зарубежное название для фондов с зарубежными УК.

Индекс акций – это показатель, который отражает средневзвешенные по капитализации наиболее крупные и ликвидные акции, (в РФ это ММВБ и РТС, в США это S&P 500) с помощью индекса можно отслеживать общее состояние рынка.

Индивидуальный инвестиционный счет – это такой же брокерский счет, но имеющий ряд преимуществ.

Капитализация компании – это рыночная цена компании на бирже. Этот показатель помогает оценить то, крупная ли эта компания, которая чувствует себя уверенно на рынке или же наоборот – небольшая компания, которая только вышла на рынок и не понятно, как она себя будет показывать в перспективе.

Купон – периодические платежи по облигации, процент под который инвестор дал в долг. Срок, в который выплачивается купон, называется купонный период. Даты и размер купона известны заранее. Размер купона задается в процентах от номинала – то есть от цены облигации при ее выпуске. Величина купона может быть фиксированной или плавающей, то есть привязанной к инфляции, ключевой ставке ЦБ или к другим ориентирам.

Ликвидность – способность товара быть обмененным на деньги. Обыкновенных акций больше, их больше покупают и продают на бирже. Количество этих сделок формирует объем торгов. Обыкновенные акции легче и быстрее купить/продать.

НКД – это накопленный купонный доход. За каждый день владения облигацией инвестор получает часть купона. Если инвестор продает облигацию до выплаты очередного купона, он всё равно имеет право на часть купона – НКД.

Номинал облигации – это номинальная стоимость ценной бумаги. Когда облигации только выпускаются, они стоят свою номинальную цену. Обычно номинал составляет 1000Р. Далее облигация торгуется на бирже, и цена может изменяться – быть выше или ниже номинала.

Облигация – это долговая ценная бумага, которая подтверждает, что компания или государство взяли у инвестора деньги и должны вернуть их с процентами к определённому сроку.

ОФЗ – облигации федерального займа.

Оферта – это возможность эмитента досрочно погасить облигацию. В случае наличия оферты доходность облигации рассчитывается к дате оферты.

Портфельное инвестирование – это формирование сбалансированного и диверсифицированного портфеля из ценных бумаг в разных валютах, из разных стран и экономических секторов.

Ребалансировка – это возврат портфеля к его первоначальному составу и пропорциям.

Риск-профилирование – это определение толерантности инвестора к риску и, соответственно, падению доходности портфеля. Проще говоря, это готовность инвестора к убыткам (краткосрочным или не очень) по инвестициям.

Рыночная цена – цена, которая формируется на бирже под влиянием спроса и предложения.

Срок погашения облигации – это срок, когда приходит пора платить по долгам. Эмитент закрывает свой долг перед инвесторами, возвращает им номинал – сумму, которую занимал. Погашение осуществляется автоматически – на счёт инвестора зачисляется номинал.

Технический анализ – это выбор точки входа (хорошей цены покупки) акций.

Тикер – это краткое название компании, чтобы было легче искать на бирже.

Фундаментальный анализ – это проверка финансовой стабильности и устойчивости компании по финансовой отчетности.

Эмитент – это компания, которая выпускает ценные бумаги.

ЮРИДИЧЕСКАЯ ИНФОРМАЦИЯ

Данная Методичка, подготовленная финансовыми консультантами команды pro.finansy (далее по тексту «Методичка»), является объектом интеллектуальной собственности автора – ООО «Московская академия финансового консультирования». Запрещено распространять, копировать материалы Методички без письменного на то согласия автора.

Информация в данной Методичке не является индивидуальной инвестиционной рекомендацией. Никакие схемы и варианты инвестиционных решений, предложенные в данной Методичке, не являются рекомендациями или руководством к действию и/или принуждением к инвестированию денежных средств в какие-либо активы.

Инвестиционные результаты прошлых периодов не гарантируют доходности в будущем. Все решения об инвестировании средств должны приниматься без учета давления со стороны заинтересованных лиц, в соответствии с целями и возможностями инвестора.

Ответственность за принятие инвестиционных решений всегда лежит на инвесторе, так же, как и конечный результат от инвестирования денег.

Упоминание название любого юридического лица или имени физического лица в настоящей Методичке не является рекламой или попыткой очернить деловую репутацию.

Автор Методички не имеет заинтересованности в оформлении договоров на брокерское обслуживание пользователем Методички и не склоняет пользователя Методички к сотрудничеству с конкретно определенными компаниями и инвестирование в конкретно определенные активы. Пользователь Методички самостоятельно решает о том, с какими компаниями он/(а) готовы сотрудничать и полностью самостоятельно несет ответственность за результаты работы с инвестиционными, страховыми компаниями и банками.

