



МОСКОВСКАЯ
БИРЖА



PROMOTED BY IOSCO

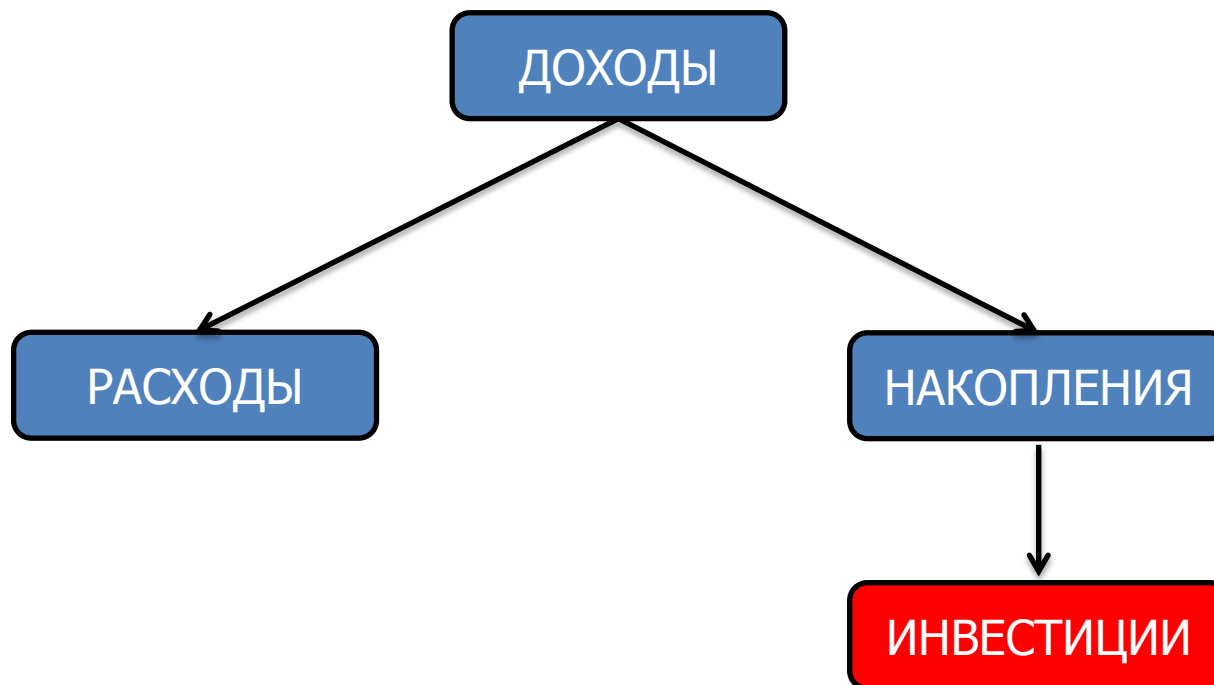
WORLD
INVESTOR
WEEK 2019

Биржа и основы инвестирования

**О ЧЕМ ВЫ ДУМАЕТЕ,
КОГДА СЛЫШИТЕ СЛОВО
«ИНВЕСТИРОВАТЬ»?**



ТРАТИТЬ ИЛИ ИНВЕСТИРОВАТЬ?



Ваши доходы следует распределять в определенной пропорции между расходами и накоплениями.

Инвестирование части ваших средств, это обязательное условие для обретения финансовой независимости и свободы.

Инвестирование – высший уровень управления личными финансами

Инвестиции – это выгодные вложения активов, капитала, конечной целью которых является получение какой либо прибыли, как в виде прироста стоимости активов, так и в виде получения текущего дохода в виде процентов или дивидендов.

При этом любые инвестиции несут риск потери капитала.



Грамотный инвестор оценивает риски и понимает, что риск присущ любому виду инвестирования



Зачем нужны инвестиции ???

Важнейшие цели, на которые необходимо тратить часть своего текущего дохода и инвестировать:

- ОБРАЗОВАНИЕ
- Покупка ЖИЛЬЯ
- Крупные расходы
- ОБРАЗОВАНИЕ детей
- Достойная ПЕНСИЯ

Правильный подход к инвестированию помогут обеспечить ответы на два вопроса:

- каковы цели инвестирования? Что вы хотите получить в результате?
- сколько денег вы можете выделить для регулярного инвестирования?

Ответы на эти вопросы должны быть совершенно конкретные и подсчитаны в цифрах.



**КАКИЕ ИНСТРУМЕНТЫ
ИНВЕСТИРОВАНИЯ ВЫ
ЗНАЕТЕ ?**



ИНСТРУМЕНТЫ ИНВЕСТИРОВАНИЯ

Инструменты	Цель	Уровень риска
Депозиты	Сохранение	Низкий
Акции	Приумножение	Высокий
Облигации	Накопление	Средний
ОФЗ	Накопление	Низкий
ПИФы	Приумножение	Высокий
Валюта	Сохранение	Низкий
Страхование	Сохранение	Низкий
Недвижимость	Сохранение	Низкий



Грамотный инвестор выбирает инвестиционную стратегию исходя из своих потребностей и целей



Рассчитывать на значительные доходы и достижение цели можно только при **длительных сроках** инвестирования и **понимая**, что вы делаете.

СТРАТЕГИЯ ИНВЕСТИРОВАНИЯ. ЧТО ЭТО?

Чтобы быть **эффективным** инвестором, нужно разработать **ПЛАН** по руководству выбора инвестиций, как покупать, как долго сохранить инвестиции в портфеле и когда продавать. Это называется **выбором инвестиционной стратегии**.



Значительная часть долгосрочного успеха любого инвестиционного портфеля зависит от **способа распределения активов** и **осознанных инвестиционных решений**.



МОСКОВСКАЯ
БИРЖА

Грамотный инвестор понимает, что выгодное вложение средств представляет, как правило, долгосрочное инвестирование и диверсификацию портфеля

При этом, есть ряд основных **правил инвестирования**:

- направления инвестирования определяются целями
- диверсификация вложений
- непрерывность процесса
- нет дохода без риска: чем выше доход, тем выше риск



Грамотный инвестор осознает необходимость диверсификации



Государство в России стимулирует инвестиционный процесс!



**Освобождение
инвестиционного
дохода от налогов**

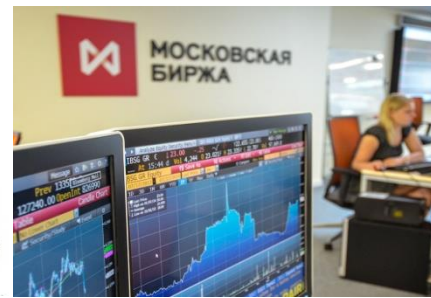
**Инвестиционные
налоговые вычеты**

**КАКИЕ АССОЦИАЦИИ У
ВАС ВОЗНИКАЮТ ПРИ
СЛОВЕ «БИРЖА»?**



ЧТО ТАКОЕ БИРЖА?

Бёржа ([нидерл.](#) *beurs*, [нем.](#) *Börse*, [фр.](#) *bourse*, [итал.](#) *bórsa*, [исп.](#) *bolsa*, [англ.](#) *exchange*) – место для торговли, где встречаются продавец и покупатель. На бирже торгуют различными товарами (зерном, нефтью), валютой, ценными бумагами (акциями, облигациями), фьючерсами, опционами. Торговля ведётся стандартными контрактами или партиями ([лотами](#)), размер которых регламентируют нормативные документы биржи.



ИСТОРИЯ БИРЖ

История возникновения бирж относится к XIII—XV вв. и начинается с вексельных ярмарок в [Венеции](#), [Генуе](#), [Флоренции](#), [Шампани](#), [Брюгге](#). В Брюгге вексельные торги проходили на площади, на которой стоял дом старинного семейства «van der Burse», на гербе которого были изображены три кожаных мешка (кошелька). Собрания купцов на площади получили название «Borsa» (биржа), что означает «кошелёк». Именно там, на территории современной Бельгии в XV в. ([1406 год](#)) была основана первая биржа.



ИСТОРИЯ БИРЖ

- 1703 г. – по указу Петра I в Санкт-Петербурге образована первая товарная биржа
- 1750-е годы – появление первых акционерных компаний в России
- 1836 г. – принятие первого в Европе закона об акционерных компаниях
- 1869 г. – первый биржевой кризис в России



«ГОЛУБАЯ ФИШКА» РОССИЙСКОЙ ИМПЕРИИ

- 1820 г. – начало обращения правительственных займов на российском фондовом рынке
- 1827 г. – акции стали предметом торговли на фондовом рынке
- 1864 год – выпуск первого российского выигрышного займа



ЦЕННЫЕ БУМАГИ РОССИЙСКОЙ ИМПЕРИИ

Все крупнейшие города Российской империи выпускали облигации для коммунального строительства и пополнения городского бюджета



- Ценные бумаги Московского Народного банка оформлял Иван Билибин

Как вы думаете, почему
акции Московского
народного банка
оформлены таким
образом ?



БИРЖА И ОСНОВЫ ИНВЕСТИРОВАНИЯ



ОСНОВНОЕ НАЗНАЧЕНИЕ БИРЖИ

- ОРГАНИЗАЦИЯ ТОРГОВЛИ
- УСТАНОВЛИВАЕТ ПРАВИЛА ТОРГОВЛИ
- ГАРАНТИРУЕТ ИСПОЛНЕНИЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВ СТОРОНАМИ СДЕЛКИ



ЧЕМ МОГУТ ТОРГОВАТЬ БИРЖИ?



ВИДЫ БИРЖ

Товарная

Сахар, мука,
нефть, уголь,
газ, медь,
серебро,
сталь, золото.

Фондовая

Ценные
бумаги, акции,
облигации,
фьючерсы,
опционы

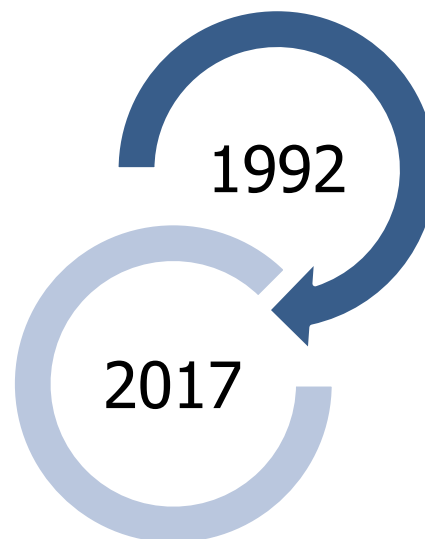
Валютная

валюта



МОСКОВСКАЯ БИРЖА

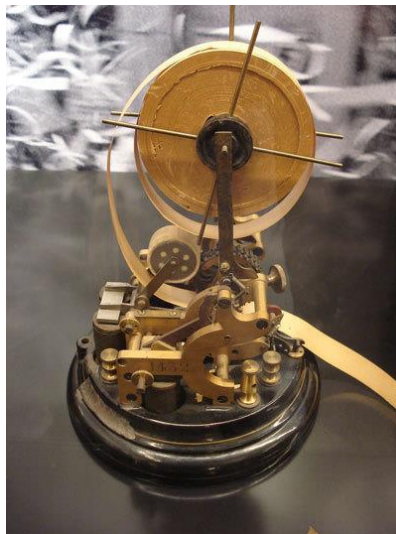
- ✕ 1992: валютный рынок ММВБ
- ✕ 1993: рынок государственных цб
- ✕ 1997: рынок акций ММВБ
- ✕ 1999: рынок облигаций ММВБ
- ✕ 2011: Московская биржа
- ✕ 2013: IPO
- ✕ 2013: рынок драгметаллов



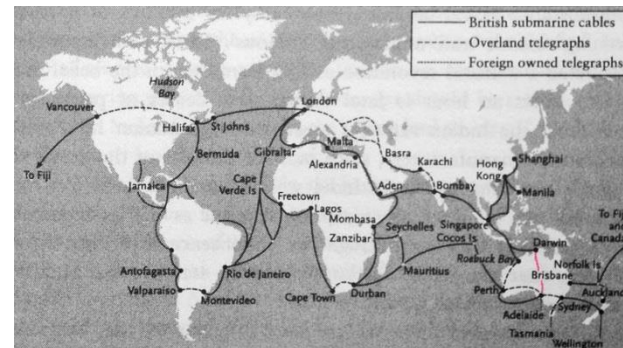
Распространение финансовой информации – от гонцов и голубей к глобальным сетям



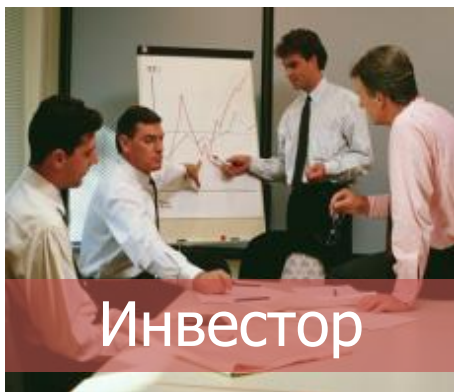
- В начале 19 века Пауль Юлиус Рейтер организовал отправку финансовых сообщений почтовыми голубями между Германией и Бельгией



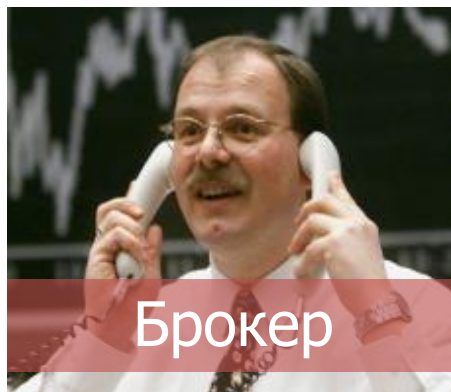
- В 1863 году Эдвард Калахан изобрел устройство, позволяющее передавать котировки от биржи в офисы брокеров по всей стране.
- Впоследствии Томас Эдисон создал более совершенный и надежный «универсальный биржевой тиккер»



- Стремительное развитие телеграфа, телефона, радио
- Появление компьютеров
- Создание глобальных сетей передачи



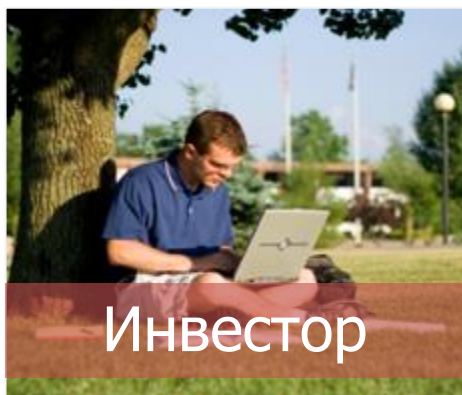
Инвестор



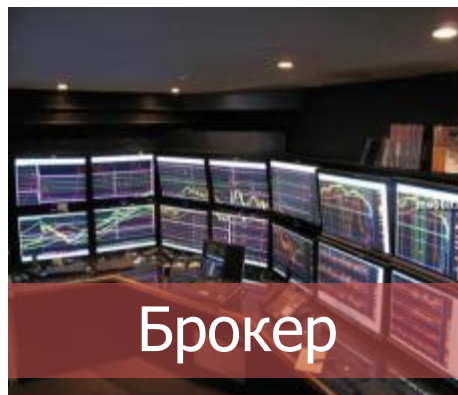
Брокер



Биржа



Инвестор



Брокер



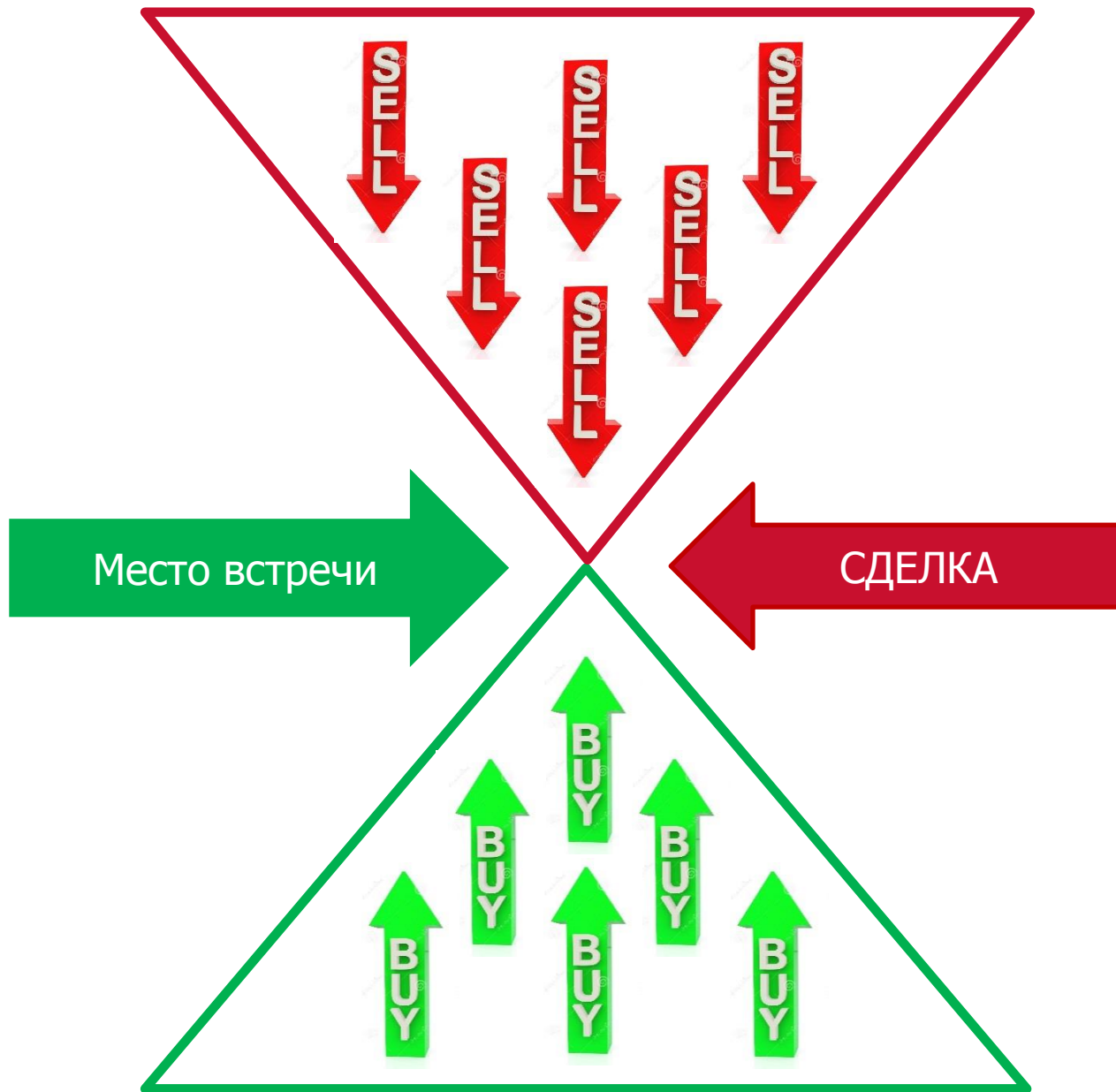
Биржа



ФУНКЦИИ БИРЖИ

- ✕ предоставление места для торговли (место встречи покупателей и продавцов);
- ✕ организация биржевого торга;
- ✕ установление правил торговли, в том числе стандартов на товары, реализуемые через биржу;
- ✕ котирование - публичное предложение цен покупателем и продавцом с их последующей регистрацией;
- ✕ урегулирование (арбитраж) споров;
- ✕ информационная деятельность;
- ✕ предоставление определенных гарантий исполнения обязательств участниками торгов.





Заявка на
покупку по
рыночной цене
начинает
исполняться с
лучших цен ask

Купля	Цена, руб	Продажа	С
	37.47	49 121	
	37.46	72 701	
	37.45	87 281	
	37.44	2 056	
	37.43	367 731	
	37.42	65 811	
	37.41	37 236	
	37.40	19 760	
	37.39	19 601	
	37.38	11 380	
187 456	37.37		
153 408	37.36		
340 823	37.35		
385 363	37.34		
209 282	37.33		
118 253	37.32		
117 585	37.31		
155 878	37.30		
142 334	37.29		
176 828	37.28		

Заявки продавцов
ask или offer

Заявки покупателей
bid

Продавая по рынку,
мы начинаем
продавать по
лучшим ценам в
стакане, постепенно
продавливая цену



Основные преимущества торговли на бирже

- ✓ Удобство! Торговать на бирже можно не выходя из дома!



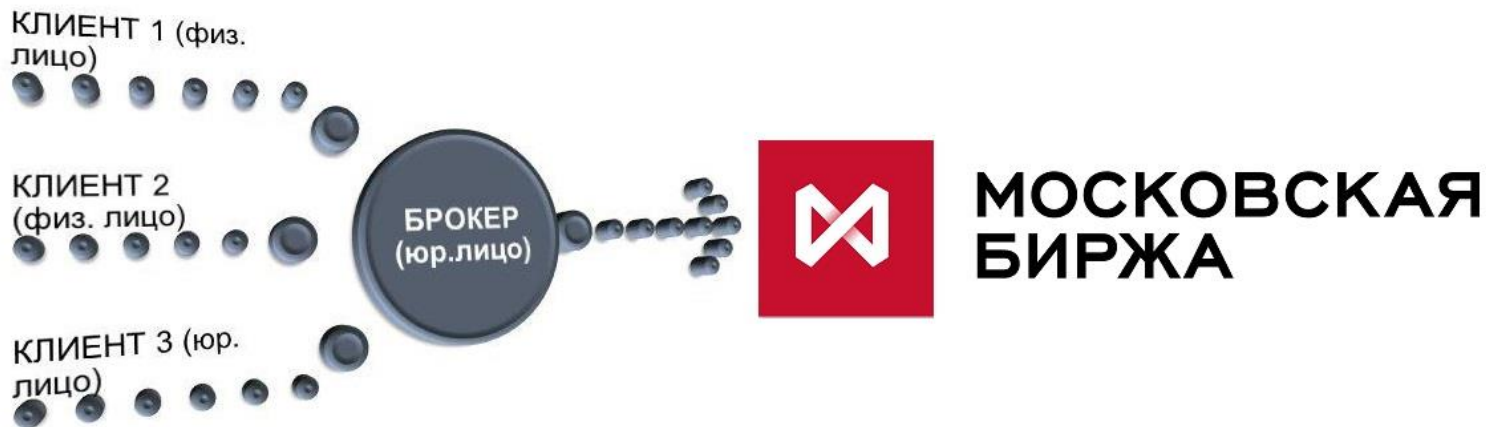
- ✓ Торги с 10-00 до 23-50 мск.

- ✓ Безопасность совершения операций!



- ✓ Биржевая цена – лучшая цена!

Торговля на бирже осуществляется через посредника, имеющего лицензию брокера



Банк также может быть посредником, если имеет лицензию брокера



Грамотный инвестор проверяет наличие лицензии Банка России у финансового посредника



МОСКОВСКАЯ
БИРЖА

Брокер

- ✓ Имеет лицензию на осуществление брокерской деятельности
- ✓ Совершает сделки по поручению клиента и за его счет
- ✓ Инвестор сам принимает решения какие инструменты покупать и продавать
- ✓ Инвестор принимает на себя ответственность за результаты своих решений

Управляющий

- ✓ Имеет лицензию на осуществление деятельности по управлению средствами клиента
- ✓ Самостоятельно принимает решения о совершении сделок в интересах клиента и за счет клиента
- ✓ Инвестор принимает на себя ответственность за результаты действий управляющего



БИРЖА – ЭТО ДОСТУПНО!



Найти своего
брокера



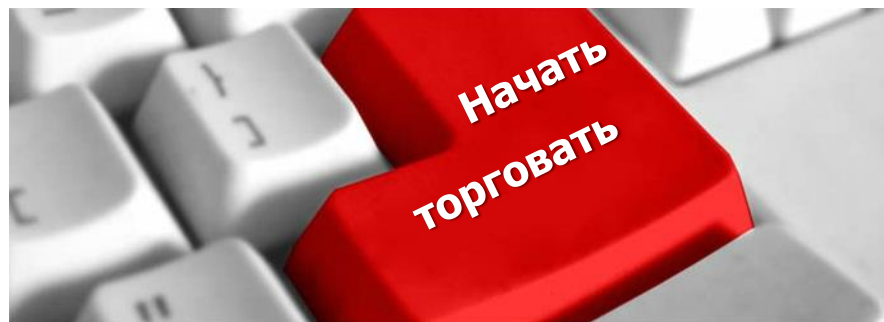
Заклучить
договор



Получить
техдоступ



Завести
обеспечение



БИРЖА – ЭТО НАДЕЖНО!

- ✓ Наличие лицензии на осуществление деятельности по осуществлению торгов
- ✓ Торговая система Московской Биржи располагается в ЦОД
- ✓ Гарантия исполнения обязательств между участниками торгов



МОСКОВСКАЯ
БИРЖА

Грамотный инвестор избегает схем «разбогатеть на следующий день» и «инвестировать без потерь»

ЧТО ДЕЛАТЬ, если ваши права были нарушены?

Обратитесь с жалобой в:



Правоохранительные
органы



Роспотребнадзор



Банк России, Службу по
защите прав потребителей
и обеспечению доступности
финансовых услуг

*Опишите ситуацию,
укажите:*



ФИО



Почтовый адрес



Номер телефона



E-mail



Доказательства

Банк России – мегарегулятор финансового рынка

Функции Банка России:

- ✓ Защита и обеспечение устойчивости рубля
- ✓ Поддержание стабильности и развития финансового рынка
- ✓ Защита прав потребителей финансовых услуг и повышение уровня финансовой грамотности населения

Узнайте больше о финансах:



Читайте статьи и
новости:
fincult.info



Задавайте вопросы:
cbr.ru/Reception/



Звоните бесплатно:
8-800-300-3000



Какой совет ВЫ сможете
дать своим близким после
сегодняшнего занятия, когда
они будут инвестировать?



Для получения Сертификата участника
направляйте отзывы на

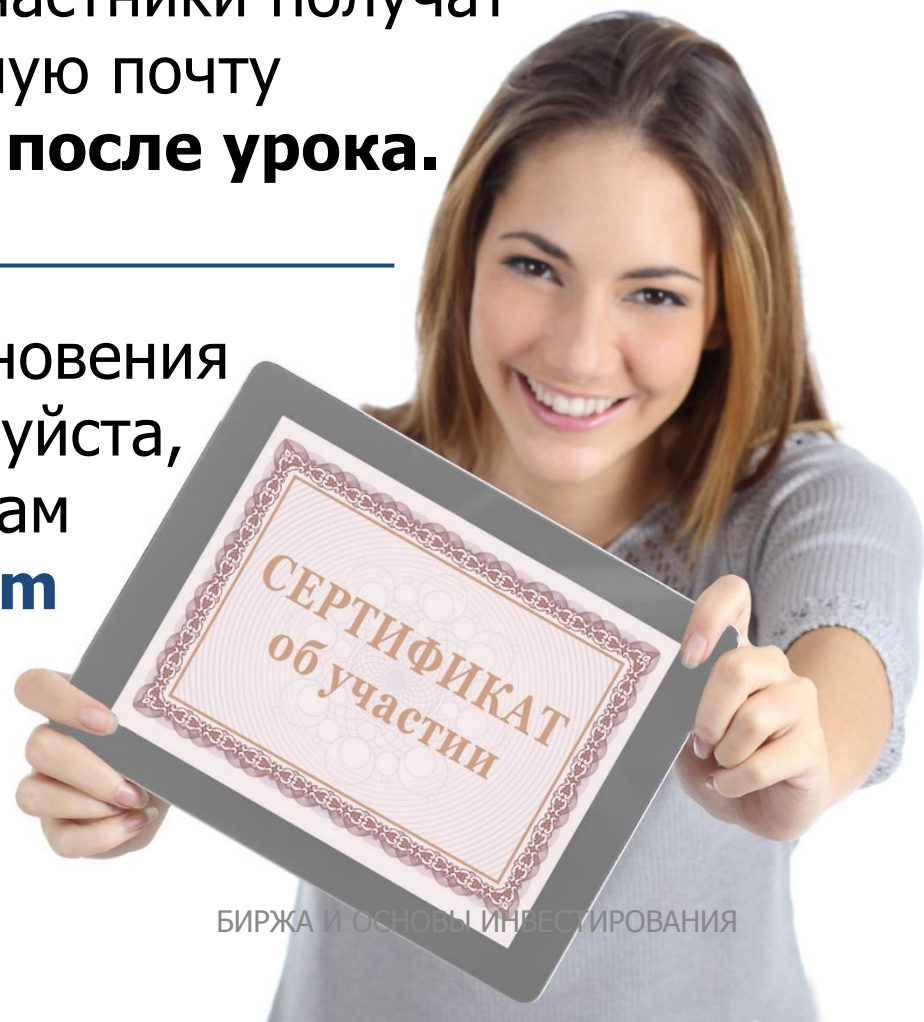
basewebinar@fincult.com

Форму отзыва все участники получают
на электронную почту
в течение суток после урока.



В случае возникновения
вопросов, пожалуйста,
обращайтесь к нам
help@fincult.com

СПАСИБО ЗА ВНИМАНИЕ!



МОСКОВСКАЯ
БИРЖА

БИРЖА И ОСНОВЫ ИНВЕСТИРОВАНИЯ