

Тема: Инвестиции как инструмент увеличения семейных доходов

1. Сущность фондовой биржи.
Биржевой индекс.
2. Виды ценных бумаг.
3. Паевые инвестиционные фонды.

1. Сущность фондовой биржи. Биржевой индекс.

- **Инвестиции** – это вложения капитала субъекта во что-либо для увеличения впоследствии своих доходов.

- Фондовый рынок – это рынок, на котором взаимодействуют покупатели и продавцы ценных бумаг.

Основным отличием фондового рынка от рынков товаров и услуг является то, что на этом рынке продаются ценные бумаги, которые в настоящее время являются лишь записями в компьютере, то есть не имеют физических характеристик и потребительских свойств. Поэтому, принимая решение о приобретении той или иной ценной бумаги, потребителю приходится рассчитывать лишь на свои знания о ситуации на фондовом рынке и навыки анализа имеющейся информации.

- **Биржа** — это организация, обеспечивающая инфраструктуру для торгов ценными бумагами, валютой или определёнными товарами.
- Современная биржа — это виртуальная площадка, обеспечивающая IT-инфраструктуру для мгновенного совершения сделок. Торговля на бирже осуществляется через компьютер, а также через мобильный телефон, если установить специальное приложение.

Помимо IT-инфраструктуры, биржа ведёт реестр всех сделок и осуществляет:

- - устанавливает правила торговли;
- - сводит воедино все заявки на покупку и продажу каждой ценной бумаги и выдаёт её цену в каждую секунду времени;
- - регулирует споры между участниками торгов;
- - предоставляет определённые гарантии, что обе стороны исполнят свои обязательства по договору.

- **Биржевой индекс** — это показатель изменения совокупной стоимости группы ценных бумаг, торгующихся на бирже. Он показывает, в какую сторону движется фондовый рынок в целом, а не отдельные акции или облигации.
- Индекс — это важнейший индикатор состояния фондового рынка.

- Физическое лицо не имеет права продавать и покупать ценные бумаги на бирже.
- **Брокер** — посредник, бизнес которого состоит в том, чтобы продавать и покупать ценные бумаги от лица клиента на бирже. Брокер не принимает инвестиционного решения за клиента, а лишь исполняет его заявку. За каждую сделку брокер взимает комиссию.

2. Виды ценных бумаг.

- **Облигация** — это ценная бумага, выпущенная заёмщиком, по которой он обязуется через определённый срок заплатить фиксированную сумму.
- Эта сумма называется **номинальной стоимостью облигации** (сокращённо — номиналом). Помимо номинальной стоимости в конце срока, у облигации могут быть промежуточные выплаты — **купоны**. Они исчисляются в процентах от номинальной стоимости.
- Процесс выплаты номинальной стоимости и купонов называется погашением облигации. Корпоративная облигация — это облигация, выпущенная частной компанией.

Облигации могут выпускаться на любой срок — от нескольких месяцев до 50 или 100 лет.

- Облигации бывают **купонные** и **дисконтные**.

Держатели купонных облигаций регулярно получают проценты — купоны.

У дисконтной облигации купонов нет, и доход инвестор получает за счёт того, что он покупает облигацию дешевле её номинальной стоимости.

Доход по облигациям не застрахован в ССВ.

- Облигация — это инструмент с фиксированным доходом, что делает её ближе к банковским вкладам, чем акции. Но так как доход от корпоративной облигации не застрахован государством, она обладает более высоким уровнем риска, чем вклад. Риск заключается в том, что компания может начать нести убытки и ей не хватит денег расплатиться с заёмщиками.

Рейтинги облигаций и выпустивших их компаний можно найти на портале www.rusbonds.ru.

- Помимо корпоративных облигаций, существуют ещё **государственные и муниципальные облигации**.
- Государственные облигации выпускает государство (обычно Министерство финансов). Муниципальные облигации выпускают органы местного самоуправления.
- Одним из самых распространённых видов гособлигаций в России являются *облигации федерального займа (ОФЗ)*. Государственные облигации обычно считаются наименее рискованным вложением на фондовом рынке.

- **Акция** — это ценная бумага, дающая право собственности на долю в уставном капитале компании.
- **Акции** бывают двух типов: **обыкновенные** и **привилегированные**.

Обыкновенные акции дают своим владельцам право голоса при принятии решений о том, как компании развиваться дальше.

Привилегированные акции не дают права голоса, но зато обладают более низким риском по сравнению с обыкновенными акциями.

Акции могут принести два вида дохода:

- капитальный доход (когда вы продаёте акцию дороже, чем купили);
- дивиденды.

Дивиденды — это часть прибыли компании, которую получают акционеры.

Акции — это более рискованный инструмент, чем облигации.

3. Паевые инвестиционные фонды.

- Возможность инвестировать в фондовый рынок предоставляют частным лицам управляющие компании. Наиболее распространённый продукт, который они предлагают, — это **ПИФы (паевые инвестфонды)**, которыми руководит управляющий.
- На деньги участников покупаются бумаги или другие активы. Когда их стоимость растёт, увеличивается и цена пая вкладчика. А при продаже пая можно получить прибыль.

Преимущества ПИФ:

- - Доход от инвестиций ПИФ может оказаться больше дохода по депозиту, но есть и риск.
- - Диверсификация — вложения средств фонда в разные активы снижают общий риск (здесь работает пословица «Не храни все яйца в одной корзине»).
- - Профессиональное управление активами.
- - Низкие издержки (по сравнению с самостоятельным инвестированием) — паевой фонд, выступая в качестве крупного инвестора, может снизить затраты на управление инвестициями.
- - Доступность — небольшая начальная сумма вложений в фонд.
- - Высокая ликвидность открытых фондов — их паи можно продать в любое время.
- - Льготное налогообложение — с роста стоимости активов ПИФ не уплачивается налог на прибыль, инвестор платит налог на доход физических лиц (НДФЛ) только при погашении паев.

Риски ПИФ:

- - В отличие от депозитов (банковских вкладов) вложения в паевые фонды не застрахованы государством, даже если паи были приобретены через банк.
- - Можно получить доход меньше, чем по депозитам, или вообще потерять часть вложений.