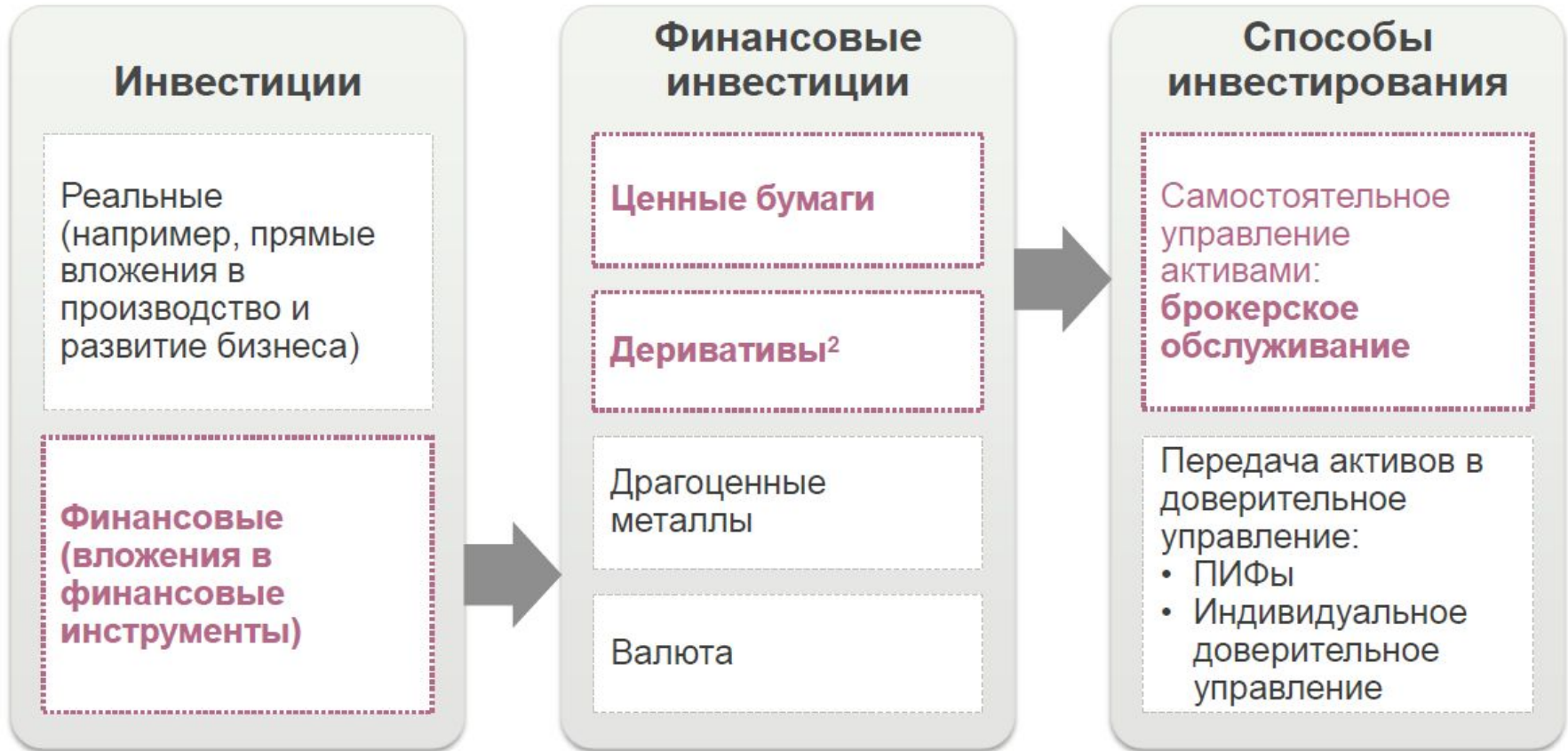


## ИНВЕСТИРОВАНИЕ –

размещение капитала или вложение капитала в активы с целью получения дохода в будущем.



# Что такое биржа?

Биржа - организованный рынок ценных бумаг.



# Кто торгует на бирже



TAKESYALRU



# Брокерские услуги в Сбербанке

Взять  
кредит

Выбрать  
карту

Накопить  
и сохранить

Оплатить  
и перевести

Вложить  
и заработать

Застраховать себя  
и имущество

## Векселя и сертификаты

Простые векселя Сбербанка  
России

Сберегательные сертификаты  
Сбербанка России

## Паевые инвестиционные фонды

### Онлайн брокерские услуги

### Монеты и слитки

### Возврат налогов

## Страховые программы

Индивидуальные пенсионные  
планы

Накопительное страхование жизни

Инвестиционное страхование  
жизни



Сберегательный  
сертификат: ставки выше,  
чем по вкладам

Виртуальные структурные  
облигации

Услуги

Тарифы и документы

Широкая филиальная сеть точек обслуживания клиентов по всей России в совокупности с развитой информационной и технической поддержкой создают уникальные условия для работы на финансовых рынках.

Банк предоставляет Вам возможность совершать операции с различными финансовыми инструментами на следующих торговых площадках:

- **сектор «Основной рынок» фондового рынка** Группы Московской Биржи (акции, государственные, корпоративные, муниципальные и субфедеральные облигации);
- **срочный рынок** (фьючерсные и опционные контракты);
- **внебиржевой рынок** (еврооблигации, депозитарные расписки и акции (паи) иностранных инвестиционных фондов (ETF)).

Мы также предлагаем Вам:

- подавать заявки через систему интернет-трейдинга **QUIK** или **по телефону** в специализированную службу «трейд-деск»;
- **услугу по совершению необеспеченных сделок** (маргинальная торговля), которая позволяет Вам совершать операции с ценными бумагами в объеме, превышающем величину Ваших собственных активов: денежных средств и/или ценных бумаг;
- **услугу по совершению внебиржевых сделок РЕПО** (ОТС-РЕПО), которая является альтернативой кредитованию под залог ценных бумаг и позволяет Вам оперативно получить денежные средства за счет ценных бумаг, имеющих в Вашем портфеле;
- **услугу по совершению сделок ОТС-РЕПО-овернайт**, которая позволяет Вам получать дополнительный доход в размере 2% годовых от краткосрочного размещения ценных бумаг, находящихся в Вашем портфеле

[Обучение и расписание семинаров по ИИС](#)

[Условия предоставления брокерских услуг](#)

[Тарифы](#)

[Перечисление денег на брокерский счет](#)

[Памятка по брокерскому обслуживанию](#)

[Акции и конкурсы](#)

## Контакты

☎ 8 (800) 555-55-50  
☎ +7 (495) 500-55-50

[Точки обслуживания](#)

Как стать клиентом

Индивидуальный  
инвестиционный счет  
(только для частных клиентов)

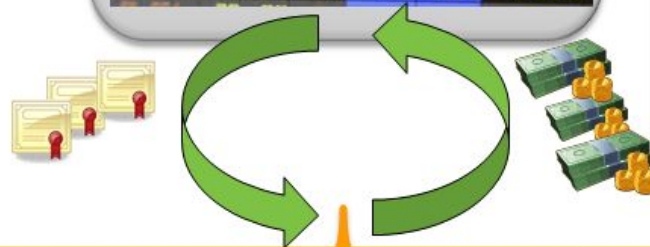
Брокерские услуги -  
предоставление клиентам доступа  
к совершению операций с ценными  
бумагами на Фондовом рынке

## Биржа



ОАО «Московская биржа»  
([www.moex.ru](http://www.moex.ru)):

- является **крупнейшей фондовой площадкой России** по торговле: акциями, облигациями, производными инструментами, валютой
- входит в **ТОП-20** ведущих мировых площадок по объему торгов ценными бумагами
- занимает **9-е место в ТОП-10** крупнейших бирж мира по торговле производными финансовыми инструментами



Клиенты

Брокер



СБЕРБАНК  
Брокерский  
счет  
клиента



Клиенты

**Брокер** – это юридическое лицо,  
являющееся профессиональным  
участником фондового рынка,  
которое совершает операции с  
ценными бумагами **по поручению  
клиента и за его счет**

# Брокерские услуги в Сбербанке

## Биржевой рынок ценных бумаг

### Российские ценные бумаги:

- Акции
- Облигации: муниципальные облигации, облигации субъектов РФ, корпоративные облигации, ОФЗ (облигации федерального займа)
- Российские депозитарные расписки
- Инвестиционные паи ПИФов

### Иностранные ценные бумаги:

- Акции и депозитарные расписки иностранных эмитентов<sup>2</sup>
- ETF<sup>3</sup>

## Биржевой рынок срочных сделок<sup>4</sup>

### Фьючерсы:

- Товарные фьючерсы
- Фьючерсные контракты на акции
- Фьючерсные контракты на ставку MosPrime<sup>5</sup>
- Фьючерсные контракты на фондовые индексы
- Фьючерсные контракты на иностранную валюту

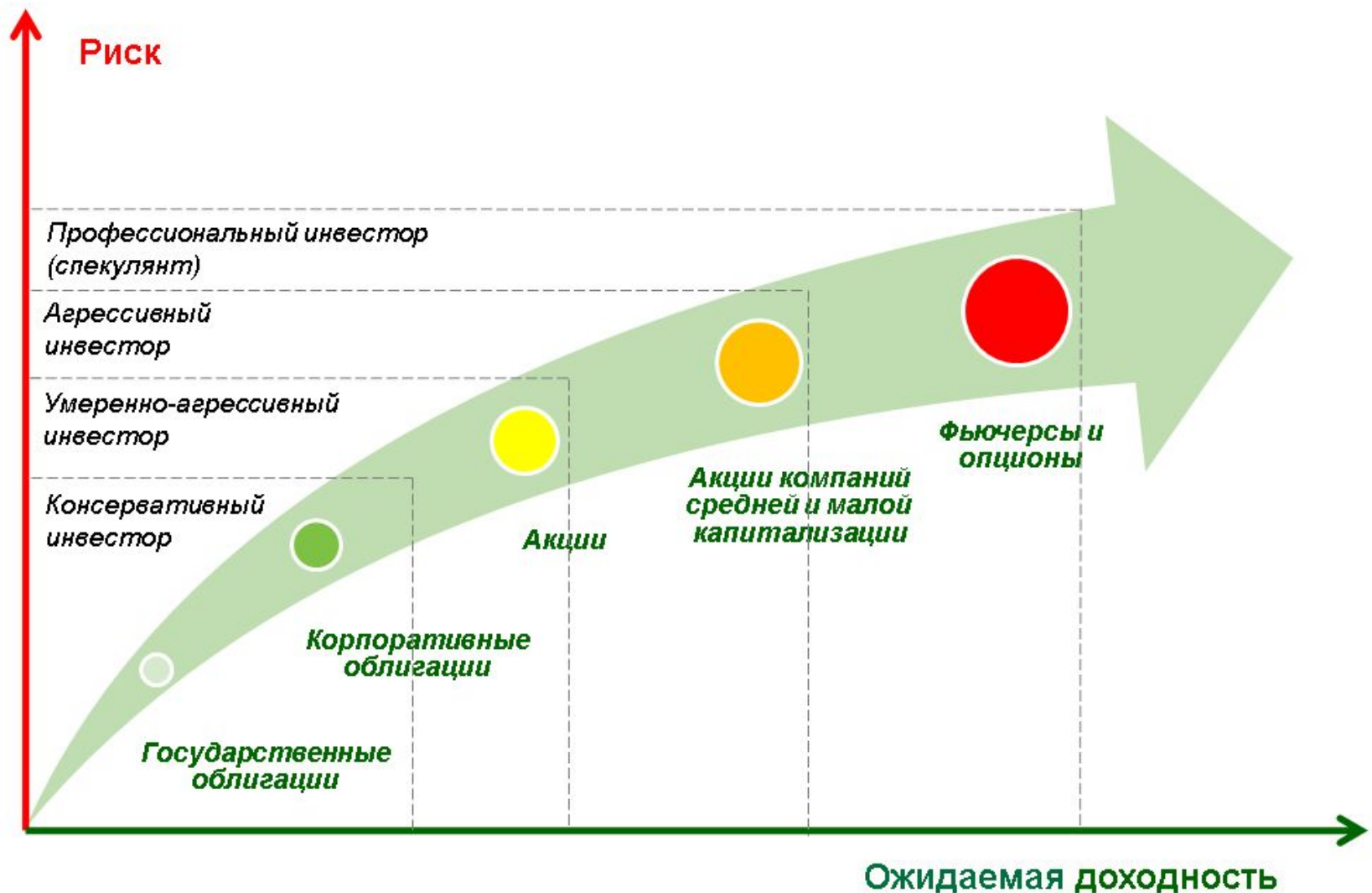
### Биржевые опционы:

- На фьючерсные контракты на индексы
- На фьючерсные контракты на акции
- На фьючерсные контракты на валюту

## Внебиржевой рынок<sup>6</sup>

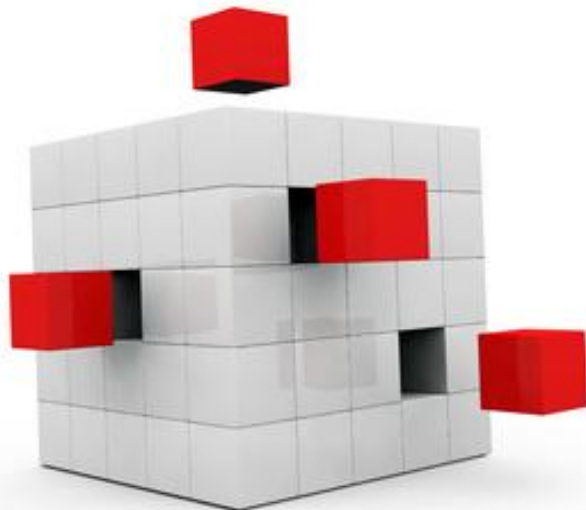
- ADR/GDR<sup>7</sup>
- Иностранные государственные облигации; еврооблигации
- ETF
- Акции иностранных эмитентов
- Структурные ноты<sup>8</sup>

## Уровни рыночного риска при инвестициях в различные ценные бумаги



# Что такое акция?

Акция – доля в капитале  
предприятия.





# Акции

**Акция** – эмиссионная ценная бумага, предоставляющая ее владельцу право на участие в управлении акционерным обществом и право на получение части прибыли в форме дивидендов

## «Голубые фишки»

акции или ценные бумаги наиболее крупных, ликвидных и надёжных компаний со стабильными показателями получаемых доходов и выплачиваемых дивидендов

## «Второй/третий эшелон»

акции менее крупных компаний (по сравнению с «голубыми фишками»), менее ликвидные с высоким уровнем волатильности

## Доход Инвестора от владения акциями

Доход от изменения  
курсовой стоимости  
ценных бумаг

Ежегодные выплаты  
дивидендов\* (дивиденд - часть  
прибыли акционерного общества,  
распределяемая между акционерами в  
соответствии с количеством и видом акций,  
находящихся в их владении.)

# Что такое облигация?

**Облигация – это альтернатива банковскому депозиту**

**Облигация –** долговая ценная бумага, содержащая обязательство эмитента выплатить ее владельцу (кредитору) номинальную стоимость или иной имущественный эквивалент по окончании установленного срока

**Другими словами, облигация –** это долг государства или организации перед Вами, оформленный в виде ценной бумаги

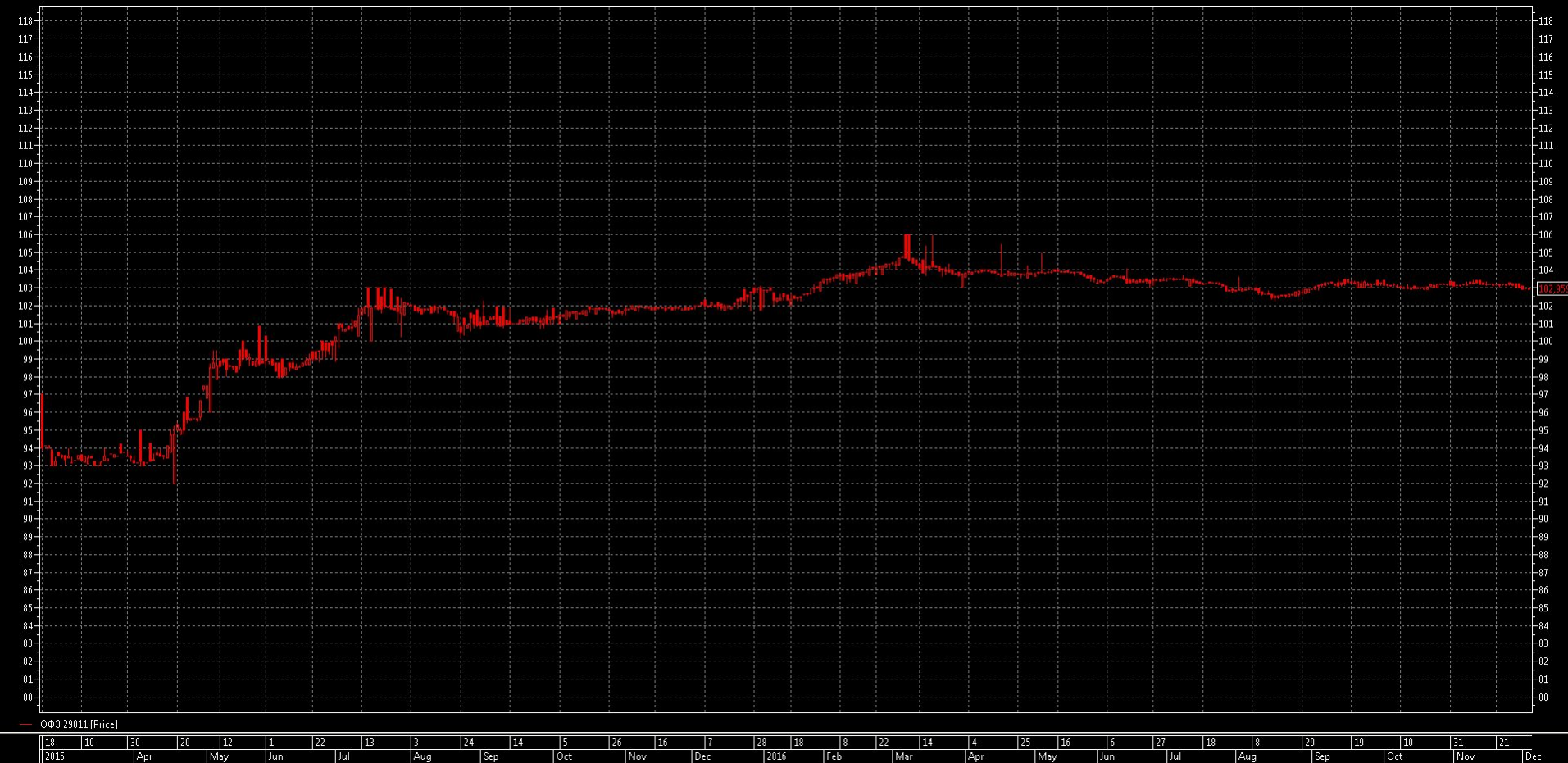
**Доход по облигации,** как правило, известен заранее и устанавливается в момент эмиссии

**Большинство облигаций** обращаются на биржевом и/или внебиржевом рынке и их всегда можно купить или продать на вторичном рынке и не только в момент размещения и погашения

# Сбербанк, акции обыкновенные



# OΦ3 29011



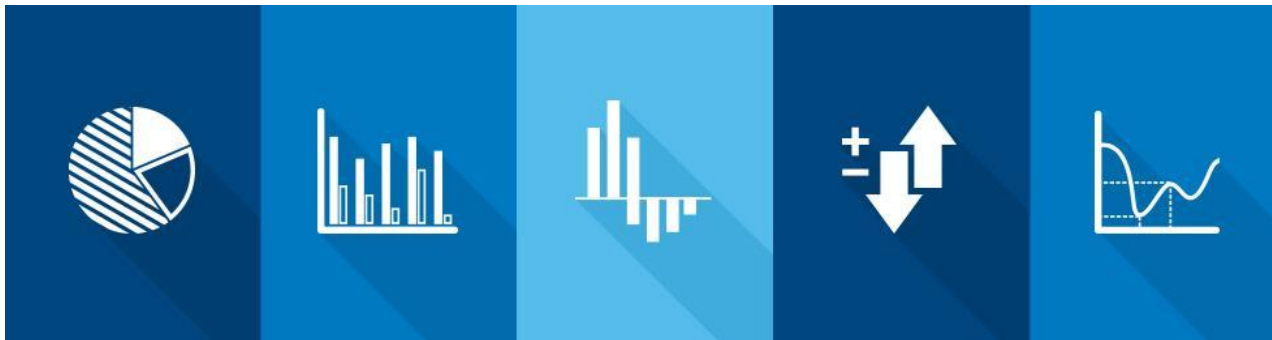
# Доходности по ОФЗ

Наименование	Доходность, % годовых	Дневной объём торгов 02.12.16, млн. руб.	Дата погашения
ОФЗ 29011 ПК	10,83*	499	29.01.2020
ОФЗ 25081 ПД	9,01	283	31.01.2018
ОФЗ 26027 ПД	8,77	295	03.02.2027

\* Купон рассчитывается как ставка Ruonia + 0,97%

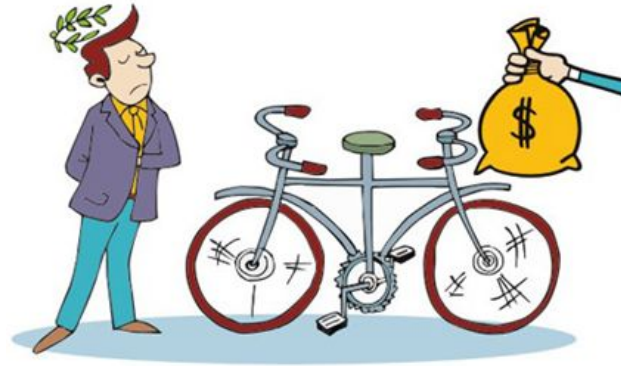
# Подведём итог:

- Облигации – стабильно получаем фиксированный процент
- Акции – возможность много заработать ... и много потерять.



# Виды инвесторов:

- Консервативные

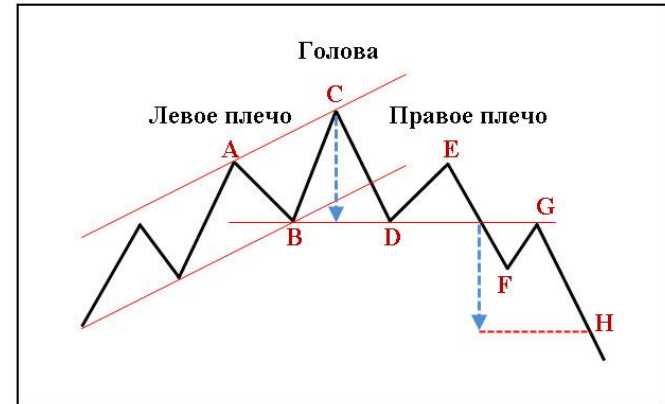


- Агрессивные

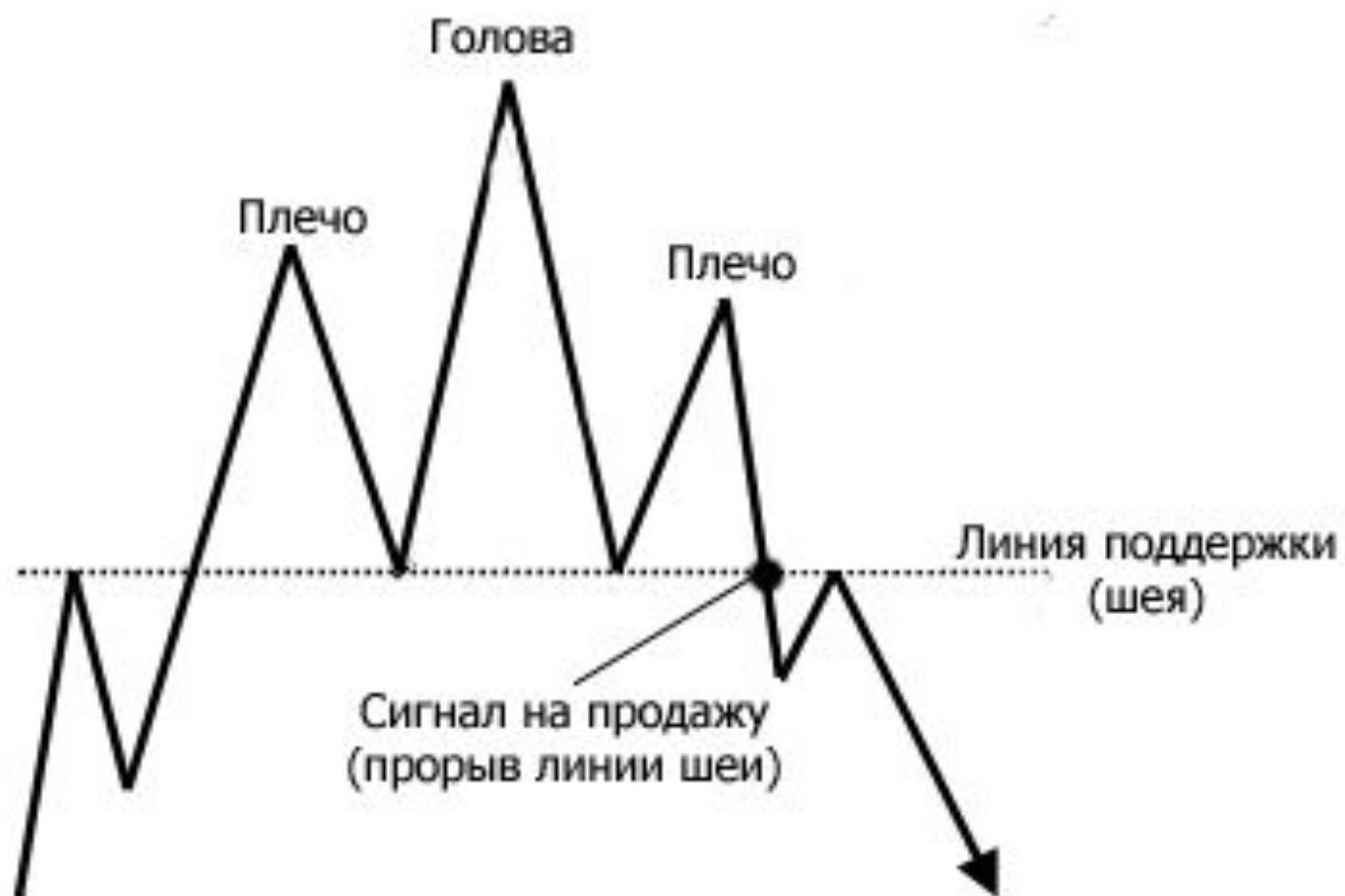


# Виды трейдеров

- Торгующие по техническому анализу - «Технари»
- Торгующие по фундаментальным факторам - «Рынок живёт идеями»









Нисходящий



Восходящий



Симметричный



Расходящийся



Amortization

**EBITDA**

Depreciation

Earnings

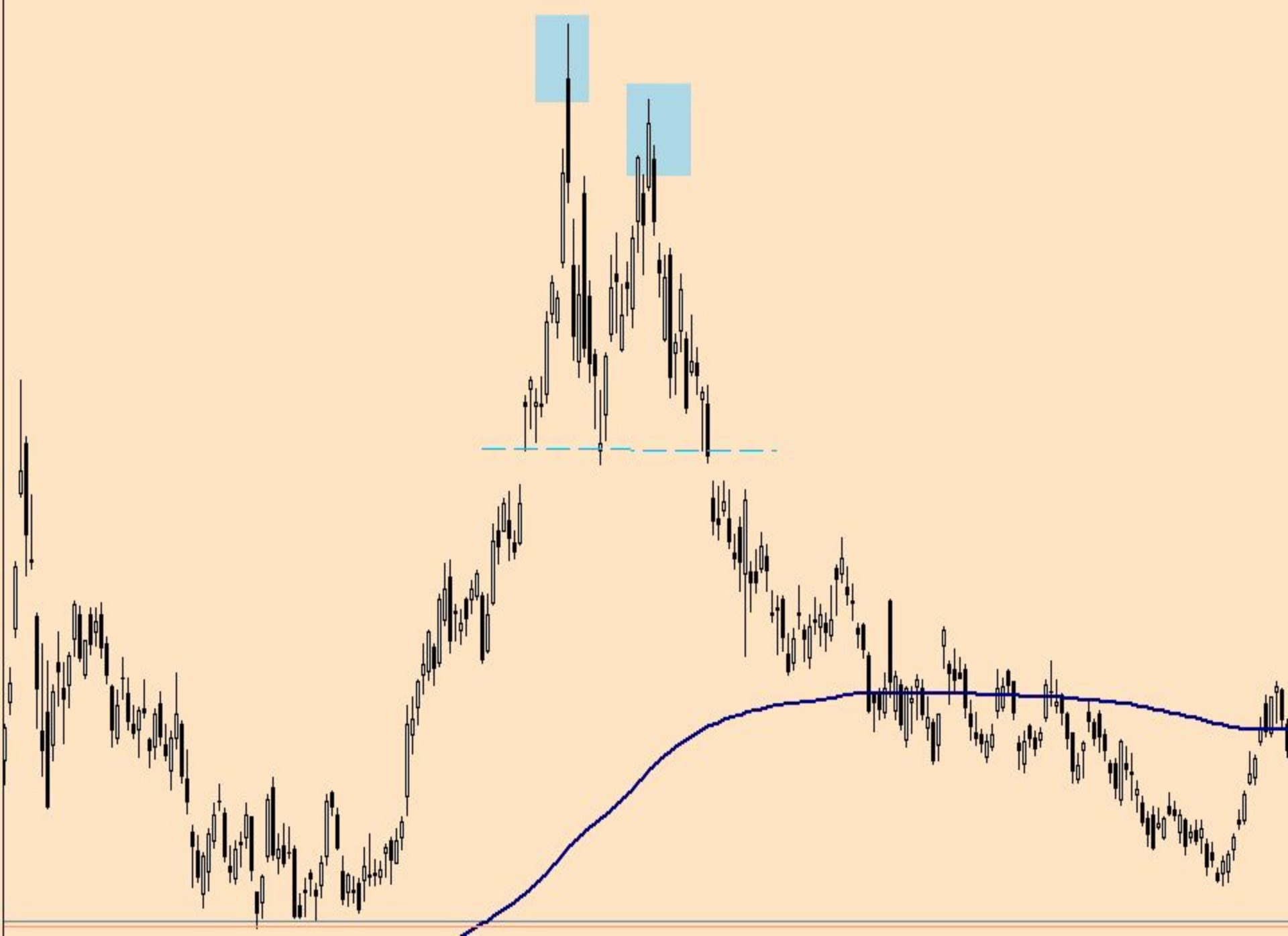
Before

Interest

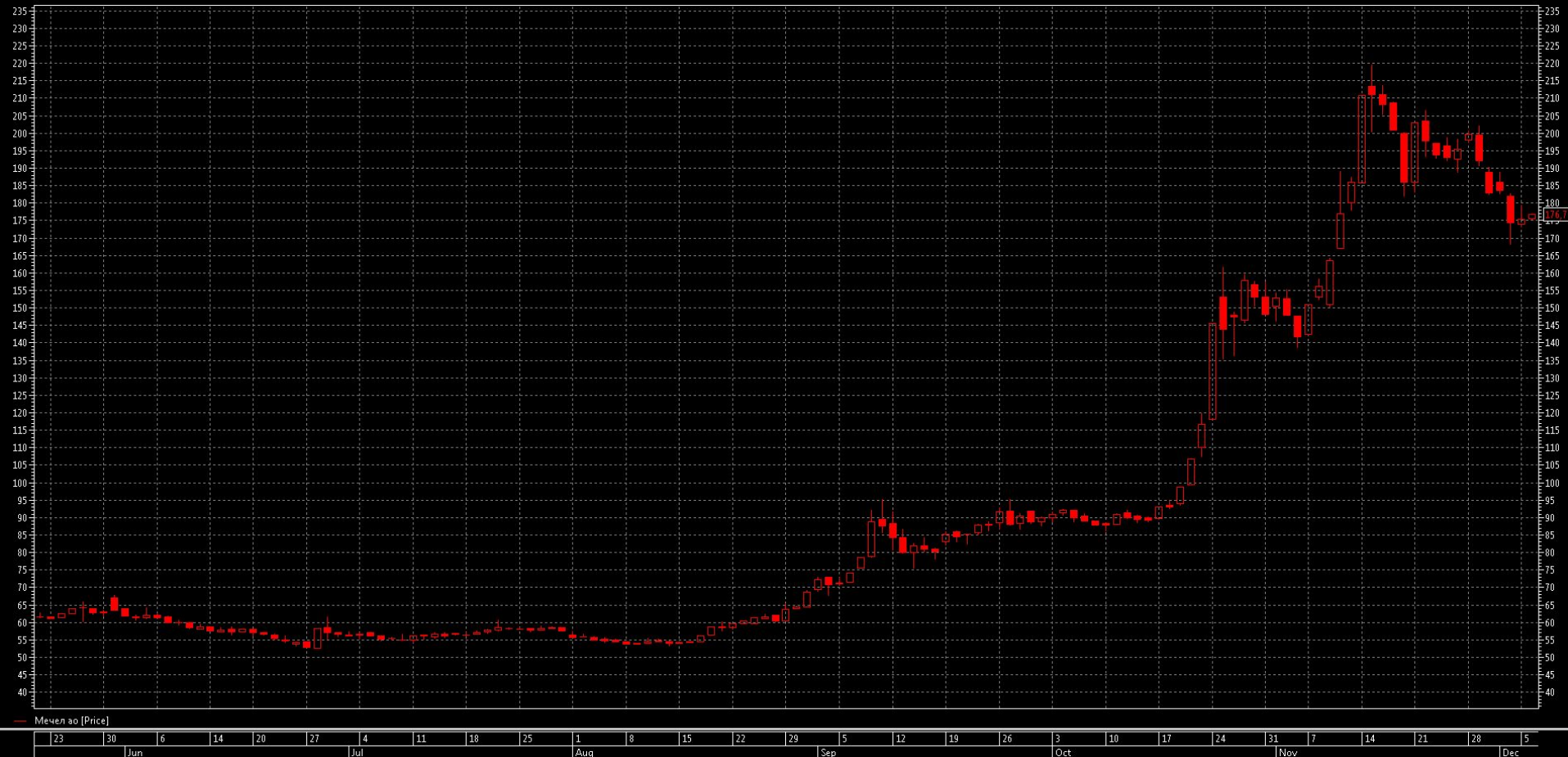
Taxes

# Ростелеком, акции обыкновенные





# Мечел, акции обыкновенные



# Индекс ММВБ





# Выводы:

- Рынок – опасное место.
- Заработать состояние «быстро и легко» не получится
- Но сберечь и приумножить возможно, при правильном подходе



- **Индивидуальный инвестиционный счет** - счет внутреннего учета, который предназначен для обособленного учета денежных средств, ценных бумаг клиента - физического лица, обязательств по договорам, заключенным за счет указанного клиента.
- Условие предоставления льгот - закрытие счета по истечении не менее чем трех лет
- Открыть счет можно с 2015 года

ИИС с вычетом на взносы (счет типа А)	ИИС с вычетом на изъятие (счет типа В)
Максимальный взнос: 400 тыс. рублей в год	
Нет налога в течение срока действия договора. Налоговая база определяется за весь период в момент закрытия счета	
На сумму взноса ежегодно предоставляется вычет по НДФЛ	На взносы вычет не предоставляется
Налоговая ставка при закрытии счета – 13%	При закрытии счета доход освобождается от налога

# Где обещанные деньги?

## Инвестиции через индивидуальный инвестиционный счет

Год	Взнос в начале года	Баланс ИИС в начале года	Прирост 9% годовых	Баланс ИИС в конце года	Налоговый вычет 13%
2016	400 000	400 000	36 000	436 000	52 000
2017	348 000	836 000	75 240	911 240	52 000
2018	348 000	1 311 240	118 011	1 429 251	52 000
Ваш доход:		<b>385 251 руб.</b>		<b>1 481 251</b>	

## Инвестиции в депозит

Год	Взнос в начале года	Баланс в начале года	Прирост 8,7% годовых	Баланс в конце года	Налоговый вычет 13%
2015	400 000	400 000	34 800	434 800	0
2016	348 000	782 800	68 104	850 904	0
2017	348 000	1 198 904	104 305	1 456 400	0
Ваш доход:		<b>207 209 руб.</b>		<b>1 303 209</b>	0

Почувствуйте разницу: **178 042 руб.**

# Агрессивная стратегия. Модельный портфель

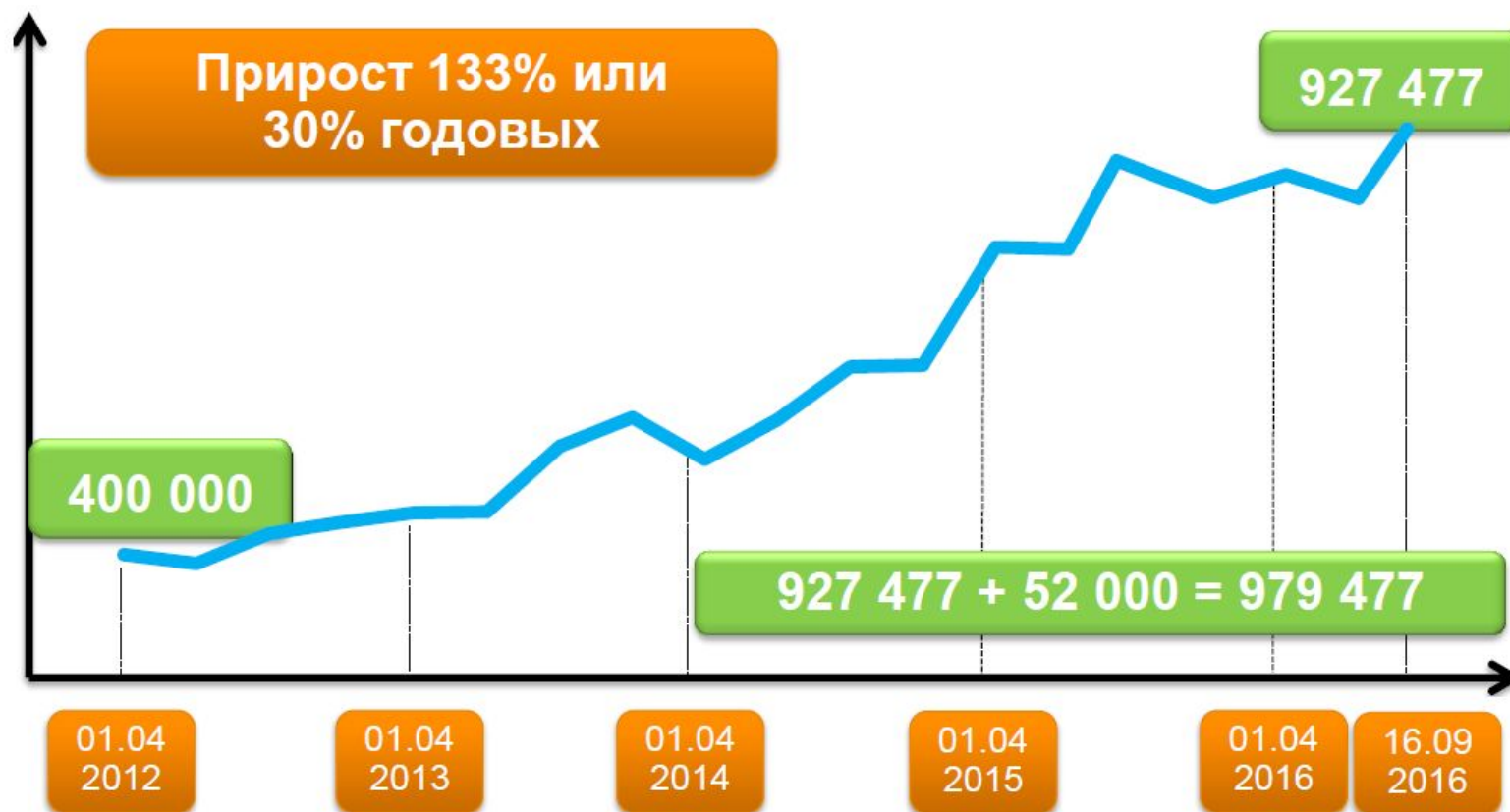


Эмитент	01.04.12	01.04.13	01.04.14	01.04.15	01.04.16	01.07.16	16.09.16	%*
Нор. Никель ао	43 240	47 232	52 407	93 591	87 000	85 400	94 700	119%
Сур-нефтегаз ап	44 720	53 476	62 862	109 915	134 880	115 200	104 206	133%
МТС ао	44 663	61 252	60 162	54 679	58 825	59 547	63 800	43%
Сбербанк ао	44 636	46 417	45 671	34 340	60 445	73 150	89 670	101%
Газпром ао	44 661	32 964	42 141	43 198	51 713	48 828	50 357	13%
Лукойл ао	42 960	48 108	54 880	74 396	81 282	83 204	102 952	140%
Северсталь ао	44 601	31 595	30 115	111 860	123 888	121 921	138 742	211%
Новатэк ао	44 688	35 899	40 014	65 664	93 288	101 025	108 477	143%
Магнит ао	44 525	95 040	129 600	192 950	179 350	153 204	174 573	292%
Итого	398 694	451 982	517 851	780 593	870 670	841 481	927 477	133%

## График доходности. Портфель акций



С 400 000 руб. за 4,5 года модельный портфель вырос до 927 477 руб. С учетом полученного возврата 13% от вложенной суммы в итоге получаем  $927\,477 + 52\,000 = 979\,477$  руб., прирост 133%



# Какую стратегию выбрать?



**Я - не торгую  
на бирже**

Свободных денег нет

- Откройте ИИС и тем самым зафиксируйте дату открытия счета
- Когда появятся свободные денежные средства, Вы сможете инвестировать их

**Я - не торгую  
на бирже**

Сбережения обычно  
несу в банк

- Выберите консервативный способ инвестирования
- Вы получите доход, гарантированный государством (купон + курсовая разница) + возврат НДФЛ 13%

**Я - трейдер**

У меня уже есть  
брокерский счет

- Откройте ИИС в дополнение к брокерскому счету
- Даже если Вы решите вывести денежные средства ранее 3х лет, Вы просто не получаете вычет

# Условия открытия ИИС:

- Счёт открывается бессрочно
- Комиссии возникают только при совершении сделок покупки/продажи ЦБ по счёту
- Счетами удобно управлять в SBOI
- Торговые поручения выставляются по телефону или через платформу QUIP



# Рекомендуемая литература:

- А. Элдер «Как играть и выигрывать на бирже»
- Э.Лефевр «Воспоминания биржевого спекулянта»
- М. Дуглас «Зональный трейдинг»