

МИНИСТЕРСТВО ОБРАЗОВАНИЯ
МОСКОВСКОЙ ОБЛАСТИ
ГОСУДАРСТВЕННОЕ БЮДЖЕТНОЕ
ПРОФЕССИОНАЛЬНОЕ ОБРАЗОВАТЕЛЬНОЕ УЧРЕЖДЕНИЕ
«Серпуховский колледж»

ОСНОВЫ ФИНАНСОВОЙ
ГРАММОТНОСТИ
МОДУЛЬ 2. ВАЛЮТНЫЙ И ФОНДОВЫЙ
РЫНОК

Серпухов 2022

Глава 8. Риск и доходность

Что такое риск?

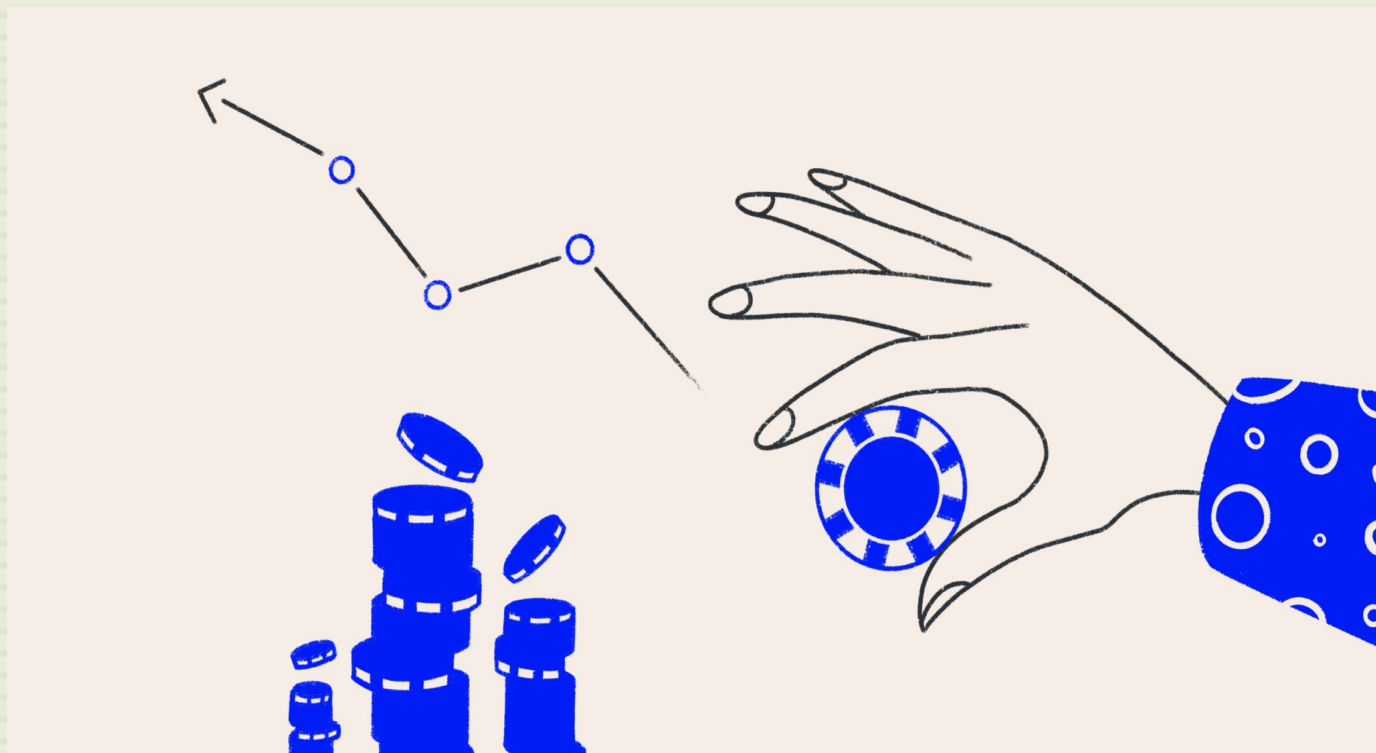
Финансовый риск – размер возможных убытков, определяющийся величиной потерь при всех неблагоприятных исходах и вероятностью наступления ЭТИХ ИСХОД

*Чем больше риск, тем
БЫТЬ ДОХОДНОСТЬ



РИСК

Голубые фишки – самые крупные и надёжные компании со стабильными показателями доходов, а также их акции и другие ценные бумаги



Виды рисков

Систематический риск – риск, присущий всему фондовому рынку; он возникает для всех участников этого рынка из-за различных внешних экономических и политических факторов.

Несистематический риск – риск, присущий конкретному виду ценных бумаг и связанный с отдельной фирмой или отраслью



ЗОЛОТОЕ ПРАВИЛО УСПЕШНЫХ ИНВЕСТИЦИЙ

диверсификация инвестиций – распределение инвестируемых средств по различным активам для снижения несистематических рисков

Глава 9. Облигации

Понятие облигации

Облигация – долговая ценная бумага, выпущенная заёмщиком, по которой он обязуется через определённый срок заплатить её держателю фиксированную сумму (номинальную стоимость).

Номинальная стоимость облигации (номинал) – цена облигации, определяемая эмитентом на этапе её выпуска.

Купоны – промежуточные выплаты держателям купонных облигаций, осуществляемые эмитентами облигаций (компаниями или государством) и исчисляемые в процентах от номинальной стоимости этих облигаций в соответствии с установленной купонной (процентной) ставкой.

Купонная ставка – ставка, по которой эмитент купонной облигации выплачивает процентный доход (купон) её держателю за временное пользование его деньгами

Классификация облигаций по ЭМИТЕНТАМ

- *корпоративные* – выпускаются крупными частными компаниями для финансирования своей деятельности;
- *государственные* – эмиссию проводит Правительство РФ или уполномоченное им Министерство финансов РФ с целью покрыть дефицит федерального бюджета;
- *муниципальные* – выпускаются местной администрацией с целью покрыть дефицит местного бюджета.

Риски, связанные с корпоративными облигациями

Дефолт облигаций – ситуация, когда заёмщик объявляет, что он не в состоянии погасить купоны и (или) номинальную стоимость облигации.



Глава 10. Акции



Что такое акция?

Акция – ценная бумага, дающая права на получение части прибыли компании в виде дивидендов и на часть имущества, остающегося после её ликвидации.



ВИДЫ АКЦИЙ

Обыкновенная акция – дают право голоса при принятии решений о том как компания будет развиваться дальше, т.е. закрепляет за их владельцем право на участие в управлении АО.

Привилегированные акции но не позволяют голосовать, как правило, имеют заранее определенный размер дивидендов, обладают более низким риском.

КЛАССИФИКАЦИЯ АКЦИЙ

- Голубые фишки – акции больших и кредитоспособных (финансово стабильных) компаний
- Акции роста – акции, которые имеют хороший рыночный рост
- Акции дохода – акции компаний, выплачивающих повышенные дивиденды
- Спекулятивные акции – акции нового выпуска, на которые предъявляется ажиотажный спрос, питаемый надеждами на быстрый рост их цены
- Акции стоимости – акции недооцененных компаний.

Из чего складывается доходность акций?

Акции могут принести
два вида дохода

```
graph TD; A(Акции могут принести два вида дохода) --> B(капитальный доход); A --> C(Дивиденды);
```

капитальный доход
(когда вы продаёте
акцию дороже, чем
купили)

Дивиденды – это часть
прибыли компании,
которую получают
акционеры.

От чего зависят цены на акции

всё, что положительно влияет на прибыль, поднимает цену акций:

- повышение спроса на продукцию компании
- рост эффективности производства
- снижение цен на сырьё и оборудование;
- внедрение на предприятиях метода бережливого производства
- ослабление конкурентов компании;
- понижение тарифов на электроэнергию.

От чего зависят цены на акции

на цену акций влияет государственная политика:

- введение субсидий на развитие бизнеса для представителей данной отрасли (например, субсидии сельскому хозяйству);
- рост или снижение налогов и прочих государственных сборов (пошлин, акцизов).



КАКИЕ НАЛОГИ ПЛАТЯТ ВЛАДЕЛЬЦЫ АКЦИЙ?

Подоходный налог, на дивиденды и на доход от продажи акций.

При продаже акций можно не платить НДФЛ, если выполнены три условия:

- вы купили акции на бирже после 1 января 2014 года,
- держали их минимум три года
- и заработали за счет разницы в цене меньше
- 3 млн рублей за год.

Чтобы получить налоговую льготу от государства, можно открыть индивидуальный инвестиционный счет.

ГДЕ МОЖНО КУПИТЬ АКЦИИ?

- На бирже
- Вне биржи

Что такое IPO

IPO (от англ. initial public offering – первое публичное размещение) – первая публичная продажа акций компании

Публичное акционерное общество (ПАО) – общество, акции которого и ценные бумаги которого, конвертируемые в его акции, публично размещаются (путём открытой подписки) или публично обращаются на условиях, установленных законами о ценных бумагах

Задание на уроке

Практическая работа по теме: **Акции.**

Определение доходности ценных бумаг.

1. Учебник с. 147 – 148 вопросы к тексту №1 и 2.
2. Рабочая тетрадь: задача с. 20

Домашнее задание

Учебник с. 138-146 —
конспектировать, учить.

Глава 11. Фондовая биржа

Что такое биржа?

Биржа – организация, обеспечивающая инфраструктуру и устанавливающая правила игры для торговли ценными бумагами, валютой или определёнными товарами



Функции биржи

- организация биржевого торга
- установление правил торговли, в том числе стандартов на товары, реализуемых через биржу
- разработка типовых контрактов
- урегулирование (арбитраж) споров
- информационная деятельность
- предоставление определённых гарантий исполнения обязательств участниками торгов

Что такое биржевой индекс и чем он полезен

Биржевой индекс – показатель (рассчитываемый по определённой формуле) изменения совокупной стоимости группы ценных бумаг, торгующихся на бирже.

Биржевой брокер – профессиональный посредник, продающий и покупающий ценные бумаги от лица клиента на бирже.

Пассивное и активное инвестирование

Активное инвестирование – стратегия, при которой УК постоянно анализирует динамику рынка ценных бумаг и меняет состав портфеля, собирая в него компании-«звёзды» с лучшими, по её мнению, перспективами в ближайшем будущем, и компании, которые в настоящее время недооценены, но имеют потенциал для роста.

Пассивным инвестированием называют формирование портфеля из различных ценных бумаг на длительный срок.

Глава 12. Рынок Форекс

Цель занятия

Получить знания о том, как устроен рынок Форекс и может ли он стать источником стабильного дохода.

Задачи

- 1) выяснить, какие риски несёт рынок Форекс;*
- 2) узнать, как определяются курсы валют и можно ли их предсказать;*
- 3) выяснить, как происходит торговля валютой.*

Мировой валютный рынок

Валютный рынок — это система устойчивых экономических и организационных отношений, возникающих при осуществлении операций по покупке или продаже иностранной валюты, платежных документов в иностранных валютах, а также операций по движению капитала иностранных инвесторов.

Валютный курс

Валютный курс – соотношение валют разных стран, или цена денежной единицы одного государства, выраженная в денежных единицах другой страны



Виды валютных курсов

Плавающий валютный курс – курс валют, устанавливаемый ежедневно в зависимости от изменения спроса и предложения на валютном рынке.

Фиксированный валютный курс – курс национальной валюты по отношению к иностранной валюте, устанавливаемый и поддерживаемый государством на определённом уровне

Регулируемый валютный курс – ограниченно гибкий обменный курс, при котором жёсткая фиксация одной валюты по отношению к другой отсутствует, но государство регулирует границы колебаний курса.

Как определяется валютный курс

Определяется на валютной бирже на основе баланса спроса и предложения

Как государство влияет на курсы валют

Валютная интервенция — продажа или покупка больших партий валюты центральными банками государств с целью регулирования курса национальной денежной единицы

Как физические лица могут торговать иностранной валютой

Во-первых, физические лица могут обменивать валюту при посредничестве банков. При этом банк зарабатывает на спреде.

**Спред* – разница между лучшей ценой покупки какой-либо валюты и лучшей ценой её продажи.



С какими рисками сталкиваются участники рынка Форекс

Бизнес с более высоким уровнем доходности всегда более рискованный

Использование кредитного плеча приводит не только к повышению доходности операций, к росту скорости увеличения капитала, но и к пропорциональному многократному увеличению риска потерь и к росту скорости потерь

На колебание валютных курсов одновременно оказывает влияние огромное количество противоречивых и разнонаправленных факторов

Случайное временное нарушение баланса действующих сил может приводить к существенным движениям цены, которые трудно прогнозировать, но которые могут оказать существенное влияние на результаты спекулятивной торговли

Риски, связанные с деятельностью конкретного брокера

Изменения цен со столь же быстрым возвратом к исходному состоянию, которые не подтверждаются независимыми источниками котировок

Торговля с плечом – осуществление трейдером операций на валютном рынке с использованием дополнительных заёмных денежных средств, предоставляемых ему брокером

Трейдер – человек, который регулярно покупает и продаёт валюту в собственных интересах и за свои деньги



Практическая работа по теме
«Валютный рынок»
«Составление интеллектуальной –
карты «Как устроен валютный
рынок»

Домашнее задание:
конспектировать и учить
учебник с. 165- 174

События и мероприятия

