



ВСЕРОССИЙСКАЯ ПРОГРАММА
**ДНИ ФИНАНСОВОЙ
ГРАМОТНОСТИ**
В УЧЕБНЫХ ЗАВЕДЕНИЯХ

Конспект лекции «Инструменты личных инвестиций»

ведущий аналитик ГК TeleTrade
Марк Гойхман

г. Москва
2018 г.

Финансовая грамотность

1. Понятие и сущность финансовой грамотности

Это общее понимание законов функционирования денег, знание того, как правильно обращаться с ними, планировать свои доходы и расходы, как разбираться в принципах использования основных розничных финансовых инструментов, осуществлять накопления и личное инвестирование, способность осознанно применять данные знания и навыки в повседневной жизни.

2. Как можно измерить финансовую грамотность

Уровень финансовой грамотности человека устанавливается с использованием несложных вопросов, поскольку речь идёт именно о бытовых знаниях для неспециалистов. Они могут касаться, например, учета и планирования личных поступлений и расходования средств, понимания терминов и практики в сферах начисления процентов по кредитам и накоплениям, инфляции, инструментам и рискам инвестирования и пр.

3. В чём важность финансовой грамотности в обществе?

Это – экономический ресурс и для человека, и для страны. Например, простой учёт доходов и расходов семьи позволяет существенно меньше тратить. Понимание программ вложения своих средств даёт возможность получать дополнительный доход, снижать риски, не терять на «пирамидах», откладывать на пенсию. Пользование банковскими картами, онлайн платежами - это скидки в магазинах, бонусы, огромная экономия времени. То есть знания – реальные деньги.

Для страны в целом это тоже верно. Экономическая осведомлённость стимулирует стабильность в обществе. Она требует меньше расходов государства, например, на выпуск и обращение наличных денег. Снижает риски излишней закредитованности людей, что опасно и для населения, и для банковской системы. Повышается возможность самостоятельного заработка для населения, что снижает нагрузку на социальную сферу, стимулирует потребительский спрос на товары и услуги и рост их производстве. Уменьшается уровень мошенничества в финансовой сфере. И главное – в экономику «из-под матрасов» поступают столь необходимые инвестиционные ресурсы для развития.

4. Каков уровень финансовой грамотности в России?

Уровень весьма низок. Связано это с отсутствием в прошлых поколениях рыночных отношений и необходимости таких знаний, с тем, что нет должного обучения. Проявляется это во многом. Мало используются современные финансовые инструменты, позволяющие и экономить, и получать дополнительные доходы. Очень высока степень закредитованности. Низкое понимание рисков в личных заимствованиях и инвестициях. Есть и объективные показатели. По исследованию мирового рейтингового агентства Standard & Poor's (S&P) в 2015 г., только 38% наших взрослых жителей финансово грамотны. Это меньше, чем в Зимбабве, Туркменистане и Монголии (41%), но на одном уровне с Камеруном, Сербией, Кенией и Белоруссией. Мы впереди Афганистана и Анголы, где данный показатель 14%. Но ведь средний по Европе – 52%. А на первых местах - Дания, Норвегия и

Швеция (по 71%). То есть можно сказать, что приемлемым для нас был бы уровень хотя бы порядка 50%.

5. Как можно повысить уровень финансовой грамотности?

Существующие программы повышения экономических знаний (от Центробанка, учебных заведений и пр.) остро необходимы, но недостаточны по охвату. Популяризировать данные знания нужно со школы, проводить обучение в СМИ, в Интернете, в телевизионных программах, поскольку именно у телевидения – основная масса зрителей с низким уровнем финансовой грамотности.

Впрочем, если человек самостоятельно решил повысить её, сложности здесь нет. Для этого есть огромное число популярных изданий, интернет-ресурсов, курсов и пр. И именно в кризис, зачастую, к сожалению, на собственных ошибках, люди быстрее познают азы данных знаний.

Инструменты личных инвестиций

1. Общие принципы личных инвестиций

1.1. оптимальное сочетание надёжности и доходности в инструментах. В случае увеличения доходности, как правило, повышаются и риски для сохранности и прибыльности вложений.

1.2. необходимость распределения, диверсификации вложений, принцип «не класть все яйца в одну корзину». При сочетании различных инструментов можно уменьшить риски и получить более сбалансированный «портфель» вложений.

1.3. возможность сочетания пассивного дохода (проценты, дивиденды, купоны и пр.) с активной деятельностью по инвестированию на финансовых рынках для получения прибыли.

1.4. учёт налогообложения различных доходов от инвестиций при формировании персонального плана инвестирования.

2. Основные направления и инструменты личных инвестиций

2.1. Банковские вклады. Наиболее простой, привычный и доступный вид сбережений. Основной вид личных накоплений в России. Преимущества: широкое распространение, низкие риски и защищенность системой страхования АСВ при сумме не выше 1 400 тыс. руб., Недостатки и особенности сейчас: возможность «забалансовых вкладов», не отражённых в отчётах банка, постепенное уменьшение процентов по мере ослабления инфляции и снижения ключевой ставки ЦБ России, длительная процедура компенсации вкладов при отзыве лицензии банка и пр.

2.2. Недвижимость. Популярный способ инвестирования и сбережений. Возможность получения дополнительного пассивного дохода от сдачи в аренду или

для иной деятельности (малый бизнес, выращивание продуктов и пр.), а также для привлечения кредитов под залог при необходимости. Недостатки: возможность удешевления актива в кризис, необходимость расходов на содержание, требует высоких первоначальных вложений.

2.3. Покупка валюты для сбережений. Теряет популярность из-за непредсказуемости курса и возможности обесценивания, низких процентов по банковским вкладам в валюте.

2.4. Паевые инвестиционные фонды (ПИФ). Инструмент коллективных инвестиций. Достаточно надёжны и контролируются государством, не требуют личного участия в управлении активами. Позволяют диверсифицировать вложения по отраслям и рискам (ПИФы акций и облигаций, специализированные и пр.). Но риски выше, чем по вкладам.

2.5. Рыночные долговые ценные бумаги (облигации) государства, регионов, корпораций. Требуют более высокого профессионализма при выборе эмитентов и условий инвестирования, работы через брокерские счета в финансовых компаниях. Считаются консервативными инвестициями с ограниченными рисками и доходностью.

2.6. «Народные облигации» ОФЗ-н - новый продукт Минфина 2017 г. с облегченными условиями доступа к приобретению без брокерских счетов, через Сбербанк и ВТБ. Проценты по купонам и комиссии выше, чем по рыночным ОФЗ.

2.7. Индивидуальные инвестиционные счета (ИИС) – относительно новый продукт, реализуемый через профессиональных участников финансового рынка. Обладает гибкостью и возможностью учёта индивидуальных условий и предпочтений. Преимущество – налоговый вычет по НДФЛ 13% при определённой сумме инвестирования.

2.8. Накопительное и инвестиционное страхование жизни. Сочетание страховки, рыночного инвестиционного дохода, сравнимого с облигациями, и налогового вычета по НДФЛ.

2.9. Активная работа на финансовых рынках – трейдерская деятельность. Более высокая доходность и более высокие риски. При самостоятельной работе требует углублённой подготовки и опыта.

Работа на валютном рынке Форекс

Валютный рынок сочетает возможности для личных инвестиций и получения дохода для самого широкого круга участников-физических лиц. Это сфера покупки и продажи одной валюты за другую, например, евро за доллары. Он обладает абсолютной ликвидностью, то есть возможностью гарантированно найти покупателя/продавца для сделки по текущей рыночной цене. Заработок достигается на изменении курсов валют.

Преимущества Форекса как сферы инвестирования многообразны:

- доступность в техническом плане. Достаточно иметь компьютер, планшет или смартфон с простым программным обеспечением, для прямого доступа к операциям в любое время и из любой точки,
- минимальный необходимый капитал, от нескольких сот долларов. Максимум инвестиций неограничен.
- возможность с малым объёмом собственного капитала совершать сделки, в десятки раз превышающие размеры своих средств. Это достигается за счёт стандартного на данном рынке принципа «маржинальной торговли», когда форекс-дилер предоставляет в пользование инвестору дополнительные денежные ресурсы – «кредитное плечо»,
- валютный рынок сильно волатилен, что позволяет получать существенную прибыль за короткое время, многократно превышающую доходность по вкладам, облигациям и прочим консервативным инструментам.
- работа на Форексе не требует постоянного нахождения в рынке, может использоваться как дополнительное средство для заработка или как основная деятельность, которой можно заниматься любое количество времени – от получаса до полного рабочего дня.

Наряду с возможностями для заработка нужно учитывать очень существенные риски инвестирования на валютном рынке. Они намного более значимы, чем при использовании консервативных способов личных инвестиций. Тем не менее, существуют эффективные способы снижения данных рисков за счёт специальных правил и приёмов управления рисками.

Для работы на Форексе необходимо пройти специальное обучение, которое широко доступно и приемлемо для людей самых различных возрастов, образования и профессий.

Для прогнозирования движения валют используются способы фундаментального и технического анализа.

Фундаментальные факторы воздействуют на общее направление изменений курсов. Это такие составляющие как экономические показатели разных стран, политика их центральных банков, различные события и процессы, влияющие на спрос и предложение валют и пр.

Технический анализ заключается в изучении тенденций прошлых изменений цен и распространении их на будущие движения. Для этого используются многочисленные аналитические инструменты, построения, индикаторы и пр.