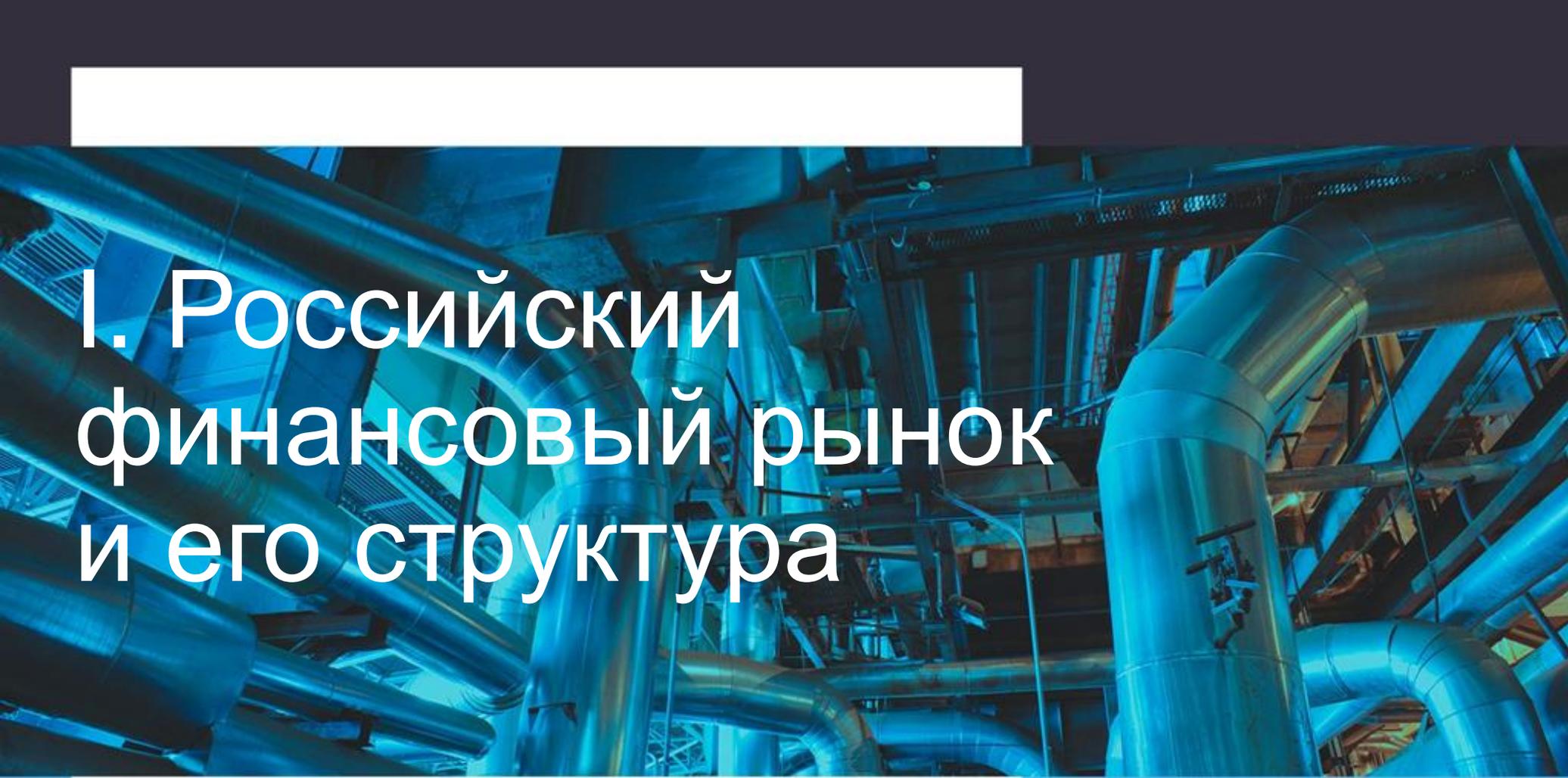


Инвестиции для чайников

Ведущий: Анастасия Нутрихина,
вице-президент ИК «Ай Ти Инвест»





I. Российский
финансовый рынок
и его структура

Зачем нужен рынок:

- Эффективное распределение товаров и услуг.
- Определение цены
- Перетекание сбережений в производство
- Накопление и сохранение финансовых средств
- Перераспределение рисков

Участники рынка:

- поставщики финансовых ресурсов: *продавцы, кредиторы, инвесторы*
- потребители финансовых ресурсов: *покупатели, заёмщики, эмитенты.*
- посредники: *брокеры, дилеры, управляющие компании, депозитарии, клиринговые организации, регистраторы*



Организованная и неорганизованная торговля

- Биржа - особый институт, организующий торговлю финансовыми инструментами, обеспечивающий клиринговую и депозитарную деятельность, а также работу брокеров и дилеров.
- Внебиржевая торговля используется при:
 1. нестандартных сделках
 2. сделках на ценные бумаги, не включенные в листинг биржи.

Структура рынка:



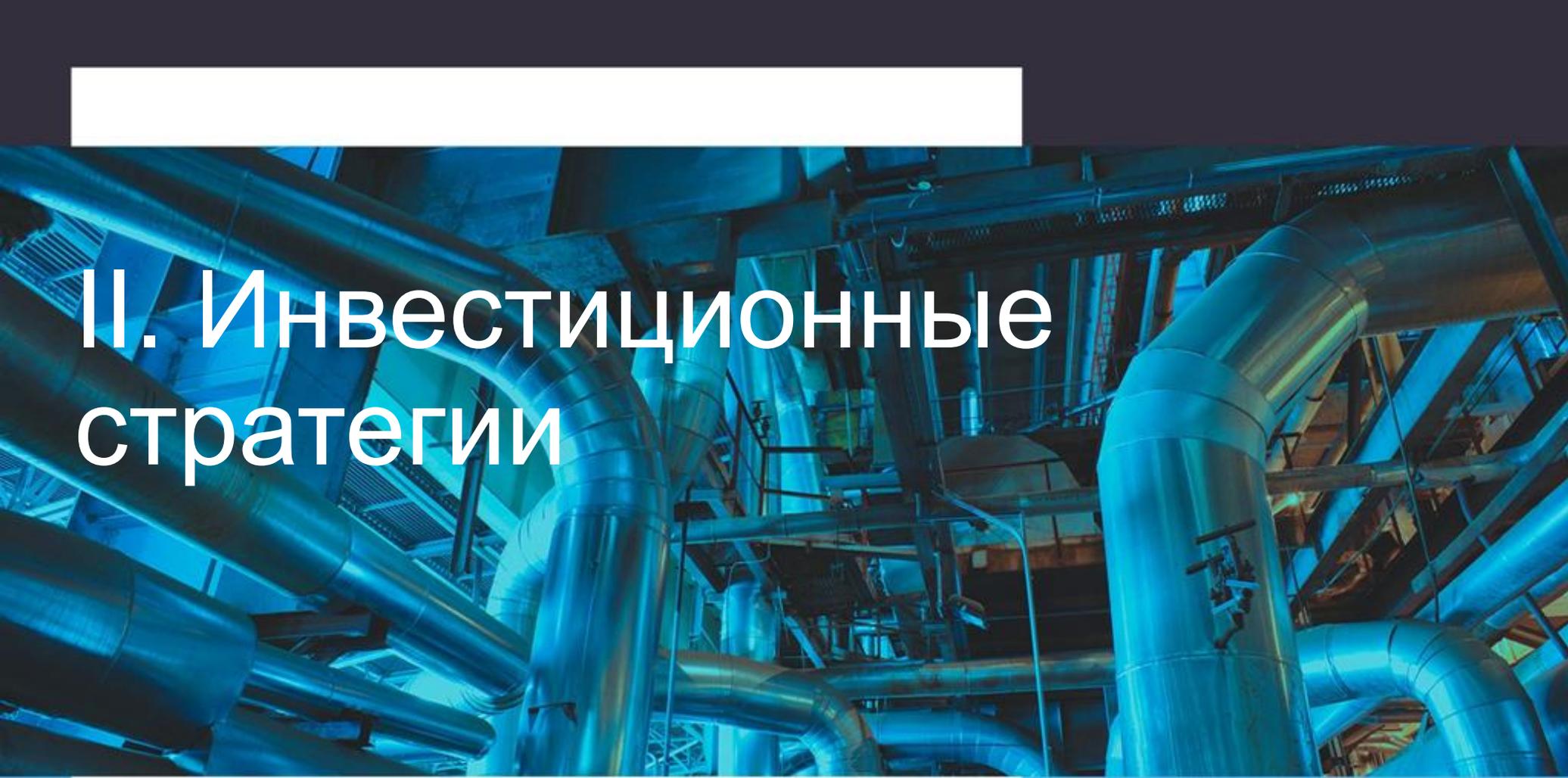
Рынок акций

- Два основных типа: *обыкновенные и привилегированные*
- По стратегии: *голубые фишки, защитные, спекулятивные, акции роста*

Рынок облигаций

- Виды облигаций:
- Государственные (*ОФЗ, ГКО, еврооблигации*)
- Муниципальные (*Самарская, Белгородская область*)
- Корпоративные (*Газпром, Норильский Никель*)

- Купонные и бескупонные



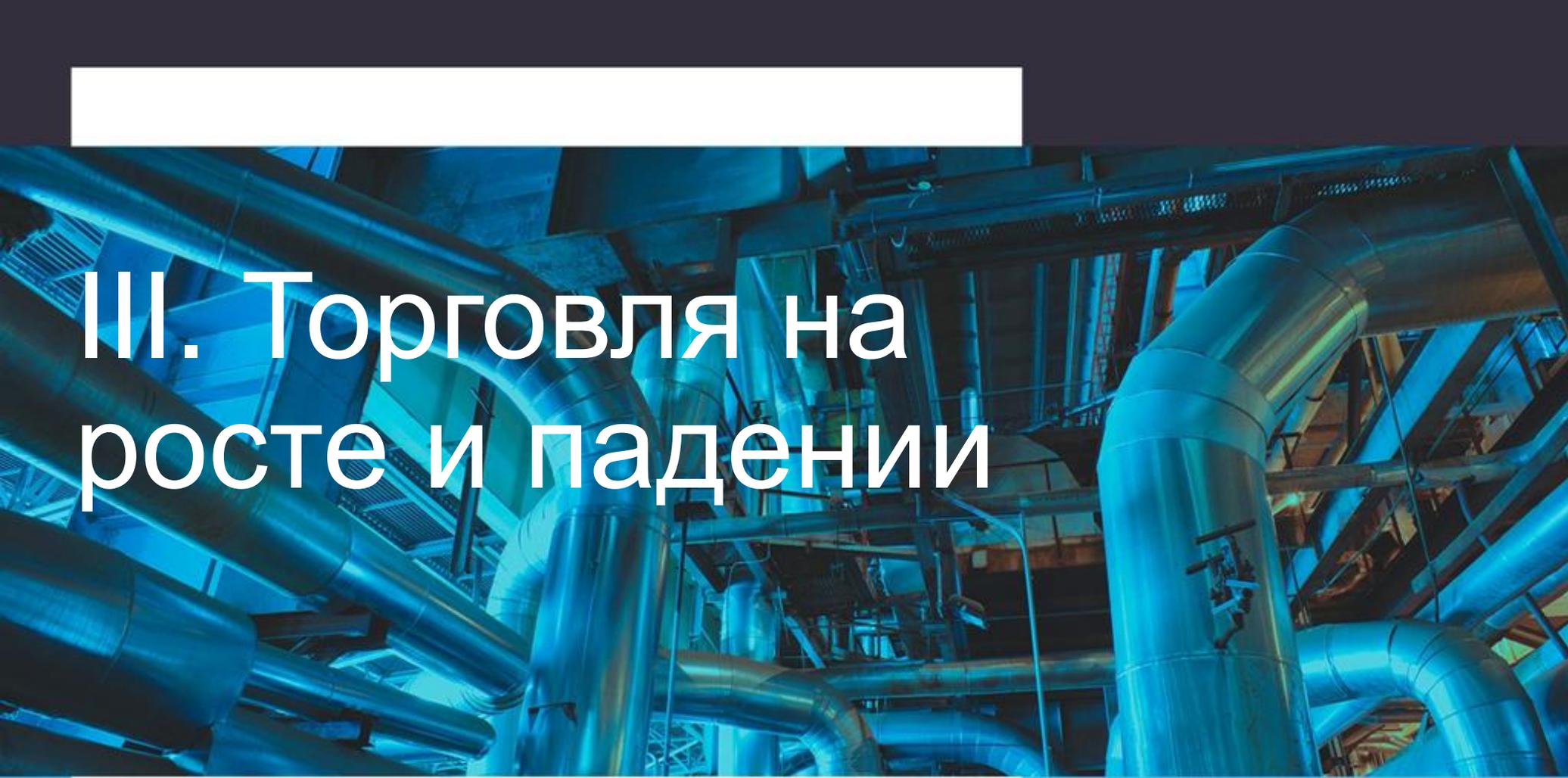
II. Инвестиционные стратегии

Виды стратегий

- Дивидендная
- Трендовая
- Стратегия инвестирования в недооцененные активы (value investing)
- Стратегия усреднения стоимости

Предсказание цены акций

- **Технический анализ** - исследование рыночной динамики, представленной на ценовых графиках
- **Фундаментальный анализ** - прогнозирование будущих финансовых результатов компании



III. Торговля на росте и падении

Позиции Long и Short

- *Длинные позиции (Long)* - игра на повышение и стремление впоследствии продать бумаги дороже
- *Короткие позиции (Short)* – игра на понижение с последующим откупом бумаг. Клиент берет у Брокера бумаги в долг и продает их на рынке («продажа без покрытия»).

Что такое маржинальная торговля

- Приобретение активов в кредит, под залог других имеющихся на счету активов.
- *Пример:* Плечо 1:5 = возможность купить в пять раз больше активов, под 20% гарантийного обеспечения.
- Маржин колл - это требование внести денежные средства, направляемое брокером клиенту при определенных обстоятельствах.

Как работают короткие позиции

- Берете в долг 100 акций Сбербанка, по 150₽ каждая
 - ↓
- ↓
 - Продаете, получаете с продажи 15000₽ на счет
 - ↓
- ↓
 - Цена упала до 130₽ за штуку
 - ↓
- ↓
 - Покупаете 100 штук, тратите 13000₽
 - ↓
- ↓
 - У вас на счете теперь 100 акций + прибыль 200₽
 - ↓
- ↓
 - PROFIT! Возвращаете брокеру 100 акций, а себе оставляете прибыль
- Казалось бы, все просто! НО...

Почему «Шорт» опасней «Лонга»

- Короткие позиции открываются только на маржинальных счетах. Инвестор должен учитывать:
- Гарантийное обеспечение (ГО) и минимальная маржа (Текущая цена x Кол-во акций x ставка дисконта).
- Процентная ставка (в случае переноса позиции на следующий день)
- Дивиденды и прочие выплаты

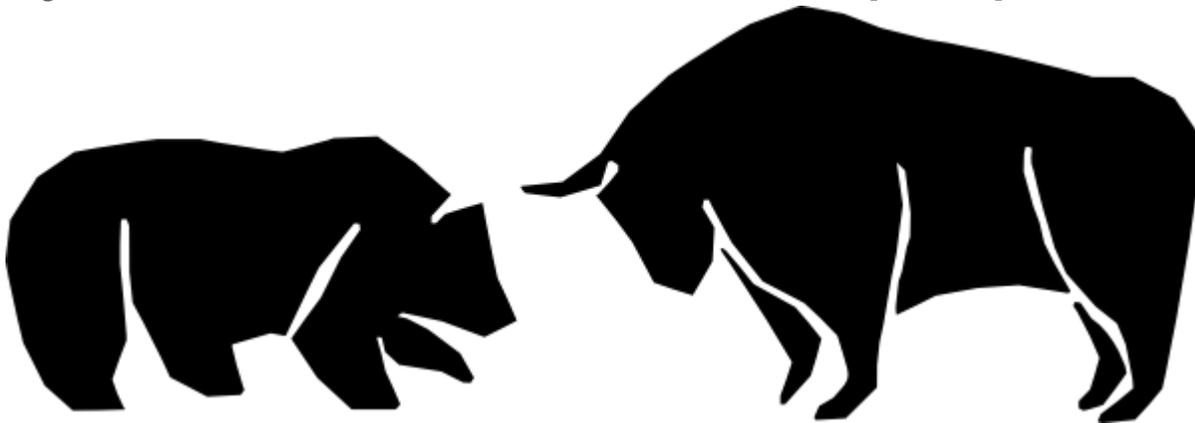


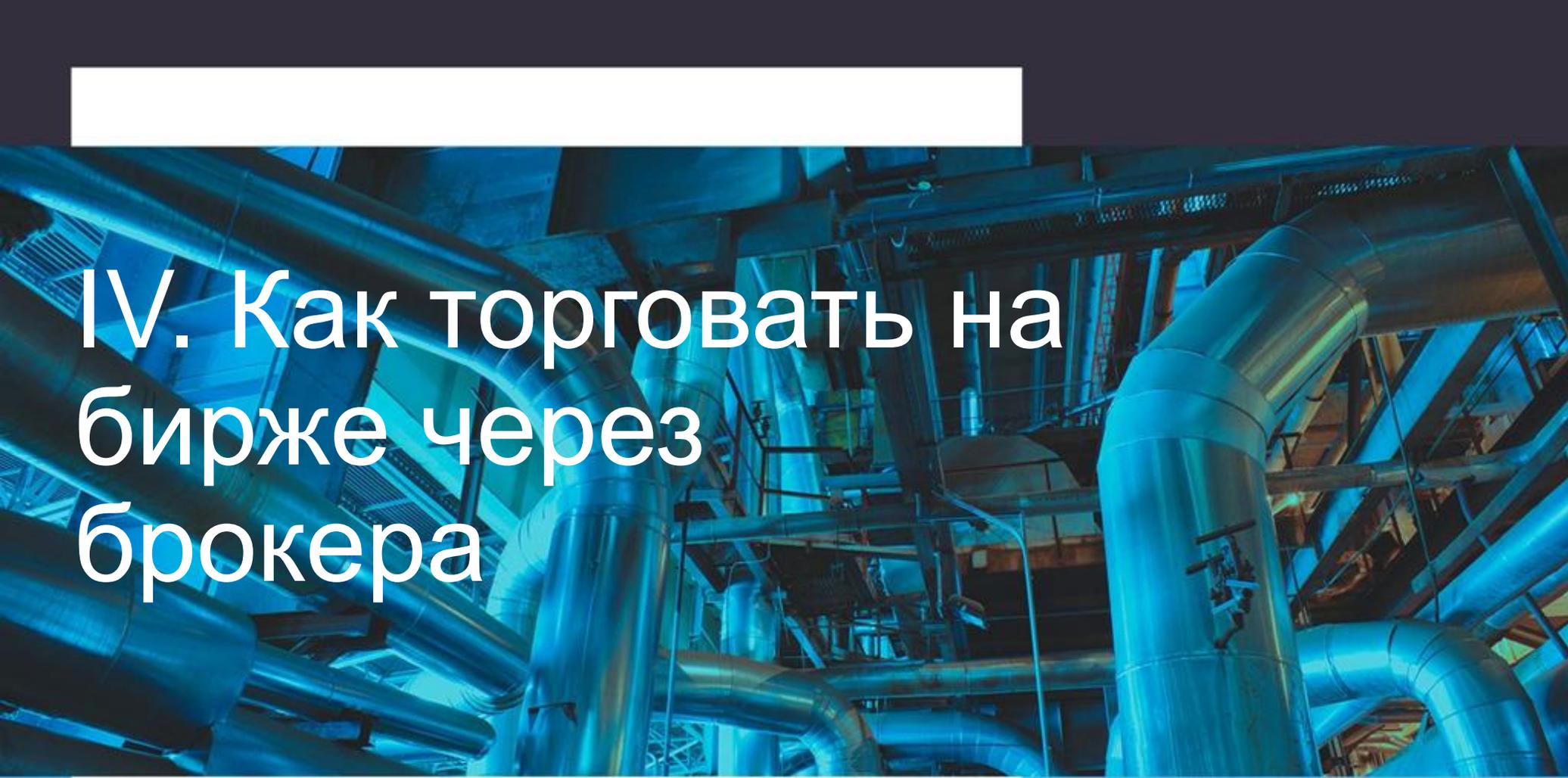
Почему «Шорт» опасней «Лонга»

- ГО для Сбера 37%, мин. маржа 25%. Для нашей позиции $ГО=15000*37\%=5550$
- День 1. Утро. SBER = 150 \square ГО=5550, Баланс = $15000+5550=20550$
- День 1. Вечер. SBER = 170 \square Убыток $170*100-15000=-2000$
ГО=5550-2000=3550. Минимальная маржа = $17000*27\%=4250$
- Недостаточно средств! Либо довести 700 \square , либо брокер принудительно сокращает позицию на 5 бумаг (покупка акций на 700 \square), чтобы сократить риск по позиции.
- День 2. Утро. SBER = 170 \square Брокер сокращает позицию на 5 бумаг и взимает 10% ставку по займу ($15000*10\%/365=4$ \square). ГО = $5*170+3550-4=4396$, Баланс= $15000+4396=19396$.
- День 2. Полдень. SBER = 150 \square Закрываем позицию, выкупив 95 акций. $95*150=14250$.
Наших средств осталось: $19396-14250=5146$, несмотря на то, что цена не поменялась.

Бычий и медвежий рынки

- Для защиты от убытков на движении рынка необходимо следить за направлением движения рыночных индексов: *MMVB*, *PTC*, *S&P*, *NASDAQ*.
- Стоп-лосс - как только акция понизится до указанной вами цены, ордер становится активным





IV. Как торговать на бирже через брокера

Брокер IT Invest

- Инвестиционная Компания «Ай Ти Инвест» основана в 2000 году
- Рейтинг надежности Национального рейтингового агентства: **AAA**
- В тройке лидеров среди участников валютного рынка ММВБ
- Первый брокер, зарегистрированный на валютном рынке ММВБ-РТС
- Собственное ПО, которое позволяет клиентам наращивать обороты, оставаясь уверенными в стабильности и скорости работы.
- ITinvest предлагает брокерское обслуживание на множестве торговых площадок:



ИИС – первые шаги

- Для начала торговли нужно заполнить заявку на сайте, после активации вашего счета все возможности торговли будут доступны в полном объеме.
- Открыть счет вы можете не только через менеджера, но также через Госуслуги.
- Скачать торговый терминал SmartX и приступить к работе



SmartX™ 5.4.226 - C:\Downloads\default.workspace

Файл Вид Счет График Настройки Расширения Помощь

mx.trade.ru (Основной) | SBRF-9.15 | Профиль | 1 Мин

Состояние счета

Портфель	Ликвидационная...	Доступные...	Собственн...	Начальная...	В.О...	Реализованы...	Нереализован...	В.М...	Займ...	Минимальная...	Тип...
BR0694-MO-13	1 642.29	1 642.29	1 642.29	0.00	1 642.29	-0.10	0.00	0.00	0.00	0.00	ЕДП

Котировки

Крат.	Наименование	Изменение %	Цена посл.	Закрытие	Минимум	Максимум	ГО покуп.	Открытый	Биржа
	MICEX	-0.49 %	1 649.15	1 657.23	1 642.08	1 664.57	0.00	0	RUSIDX
	ГАЗПРОМ ао	0.25 %	146.61	146.25	145.83	148.11	0.00	0	EQ
	Сбербанк	-0.11 %	71.93	72.01	71.35	72.50	0.00	0	EQ
	ЛУКОЙЛ	-1.34 %	2 436.0	2 469.0	2 426.9	2 482.4	0.00	0	EQ
	Роснефть	-0.90 %	247.75	250.00	246.10	250.45	0.00	0	EQ
	Сургутгаз	0.16 %	33 950	33 900	33 585	34 230	0.00	0	EQ
	ГМКНорНик	-1.18 %	9 391	9 503	9 326	9 567	0.00	0	EQ
	МТС-ао	-0.72 %	248.70	250.50	248.45	252.70	0.00	0	EQ
	Уралкалий-ао	-3.12 %	142.80	147.40	142.00	147.90	0.00	0	EQ
	USDRUB_TOM	0.88 %	54.327	53.855	53.616	54.410	0.00	0	CETS
	URKA	0.00 %	19.222	19.222	0.000	0.000	0.00	0	LSE
	SI-9.15	0.34 %	55 831	55 643	55 062	55 951	5 022.00	2 383 310	RTS_FUT
	SBRF-9.15	-0.32 %	7 392	7 416	7 336	7 468	1 106.00	899 376	RTS_FUT
	McDONALDS CORP.	-2.14 %	96.28	97.36	0.00	0.00	0.00	0	SPBEX

Ввод заявки

Параметры приказа

Портфель: BR0694-MO-01
Инструмент: SBRF-9.15

Колво: 1 | Цена: 7.394 | Проск: 0

Приказы: BUY STOP, BUY MKT, BUY LIMIT, SELL LIMIT, SELL MKT, SELL STOP

Отмена заявок: Всех, Покупок, Продаж, Последней

Все заявки (Фильтр)

Время	Портфель	Инструменты(1)	Направление	Статус
10:51:42	BR0694	GAZP	Day Sell	MARKET Filled ПРОДАТЬ
10:49:37	BR0694	GAZP	Day Buy	LIMIT Filled КУПИТЬ 1
09:50:01	BR0694	GAZP	Day Buy	LIMIT Cancel КУПИТЬ 1
09:50:00	BR0694	GAZP	Day Buy	LIMIT Cancel КУПИТЬ 1

Все сделки

Время	Тикер	Крат.	Наименование	Инструмент	Направление	Цена	К-во/лот.	Номер сд.	Номер за.	Портфель
10:51:42	GAZP		ГАЗПРОМ ао	GAZP	Sell	146.94	1	2497308	1367111	BR0694-MO-
10:49:41	GAZP		ГАЗПРОМ ао	GAZP	Buy	146.95	1	2497306	1367108	BR0694-MO-

Все откр. позиции (Фильтр)

Портфель	Инструменты(1)	Направление	Средняя	Цена пос.	Прибыль/Убыток	Прибыль	Вег

Все закр. позиции

Время	Тикер	Крат.	Наименование	Инструмент	К-во(лоты)	Цена Покупки	Цена Продажи	Прибыль/Убыток	Портфель
10:51:42	GAZP		ГАЗПРОМ ао	GAZP	1	146.95	146.94	-0.10	BR0694-MO-

MICEX 1 Hour

SRU5 5 Min

SRU5

Время	Цена	К-во(л.	Напр.
17:01:26	7 392	10	Sell
17:01:24	7 392	1	Buy
17:01:22	7 393	30	Buy
17:01:22	7 393	4	Buy
17:01:22	7 393	4	Buy
17:01:22	7 393	4	Buy
17:01:22	7 393	24	Sell
17:01:22	7 393	10	Sell
17:01:21	7 393	2	Sell
17:01:19	7 393	4	Buy
17:01:19	7 393	4	Buy
17:01:19	7 392	2	Sell
17:01:19	7 392	2	Sell
17:01:14	7 394	2	Buy
17:01:13	7 394	2	Buy
17:01:13	7 393	9	Buy
17:01:13	7 393	3	Buy
17:01:11	7 393	22	Sell
17:01:11	7 393	3	Buy
17:01:11	7 393	27	Sell
17:01:11	7 393	27	Buy
17:01:11	7 393	2	Buy
17:01:11	7 393	8	Buy
17:01:11	7 393	3	Buy
17:01:11	7 393	5	Buy
17:01:11	7 393	4	Buy
17:01:08	7 391	6	Sell

Виды заявок

- Рыночный приказ (market order) - купить или продать по текущим котировкам
- Лимитированный приказ (limit order) – заявка с указанием желаемой цены исполнения
- Стоп-приказ (stop order) - данный приказ на биржу не выводится, а сохраняется в брокерской системе до того момента, пока цена актива не достигнет Цены STOP

Спасибо за внимание!

Анастасия Нутрихина,
Вице-президент, Управление Продаж
+7 495 933-32-32, доб. 2823
Anastasia.Nutrikhina@itinvest.ru

ИК «Ай Ти Инвест»
www.itinvest.ru

12317 г. Москва, Пресненская набережная
д.8, стр.1 к. 12

Тел.: + 7 495 933-32-32, 8 800 200-55-32