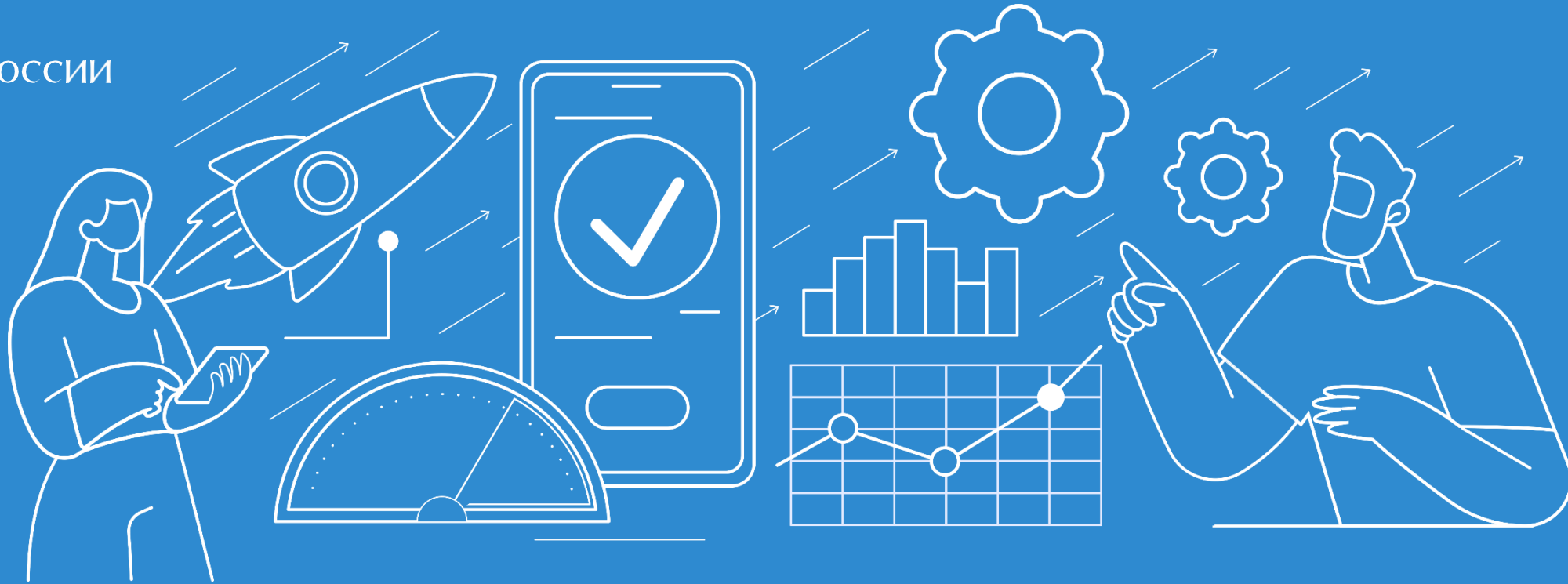




Банк России



Секреты рынка: балансируя между акциями и облигациями

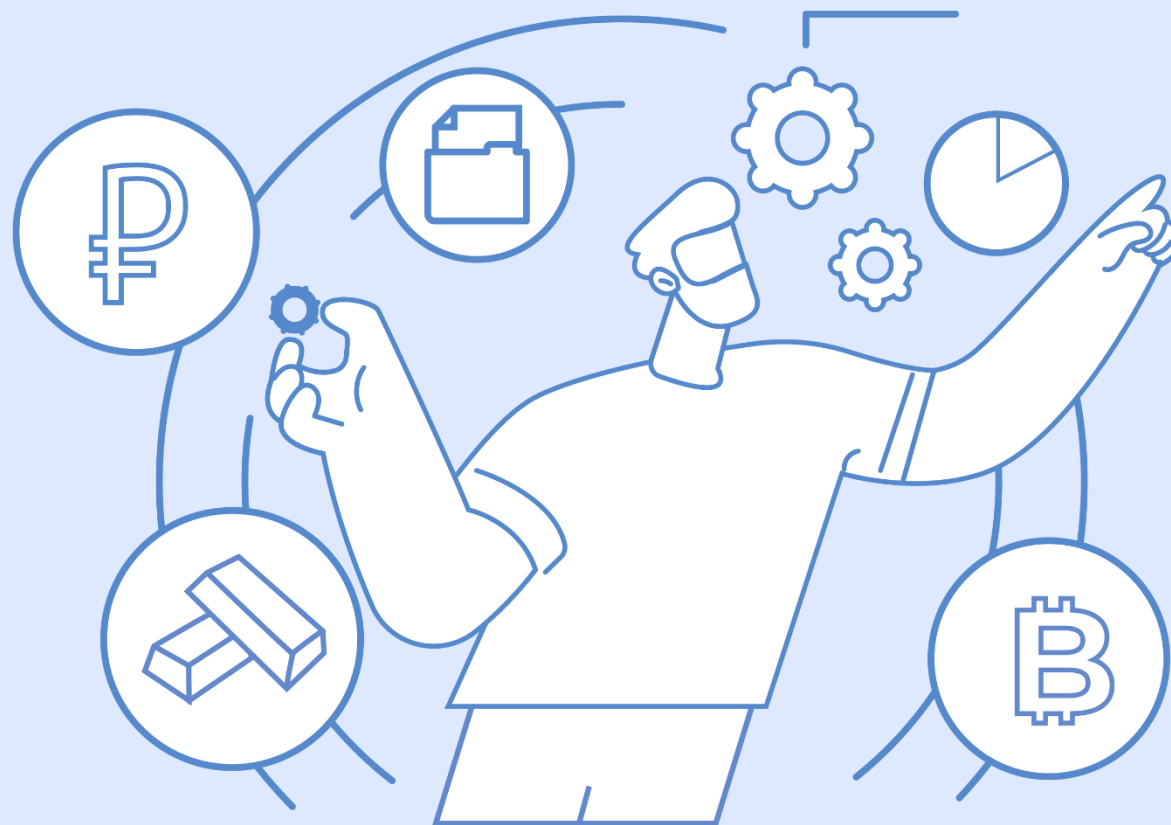
Отделение Кемерово

Александр Зотов

Напишите,
пожалуйста, в чат

«++», если у Вас
есть акции,

а также **«+»**, если Вы
владелец облигаций



Инвестирование.

Параметры инвестирования

Инвестиции разделяют по нескольким параметрам:



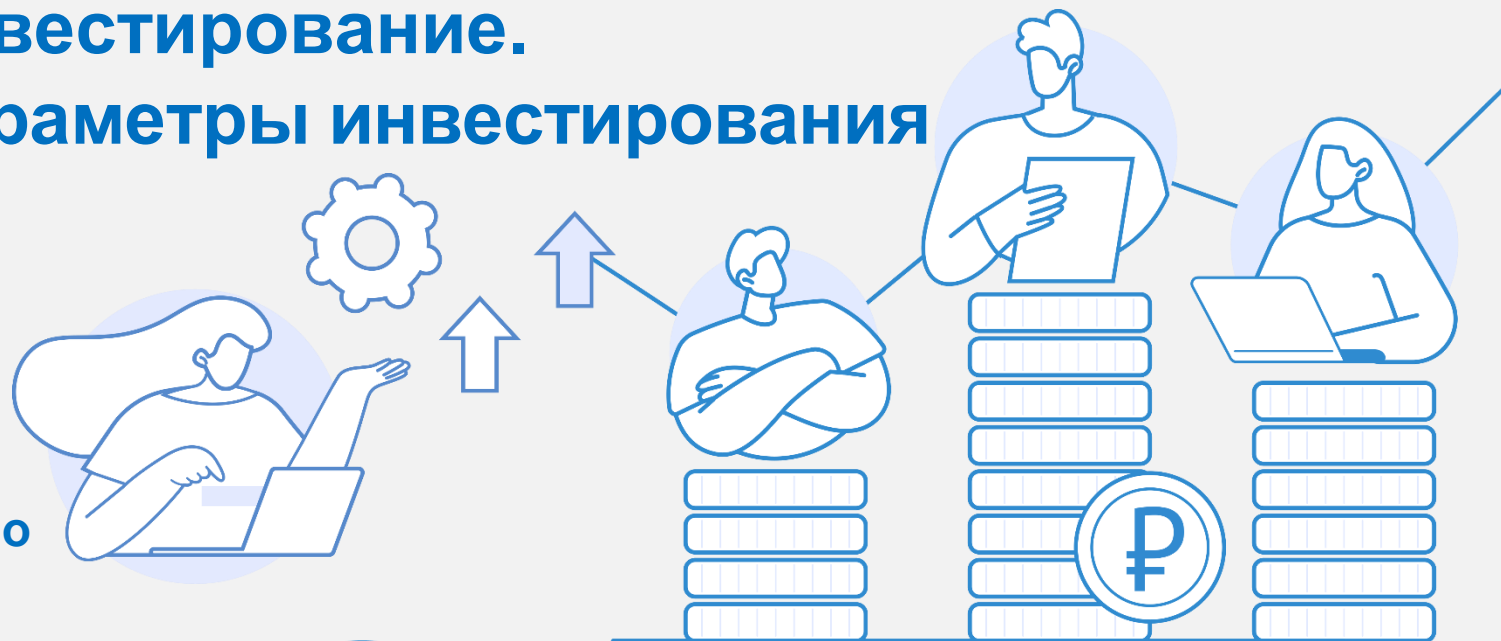
срокам
инвестирования



уровню риска
и доходности



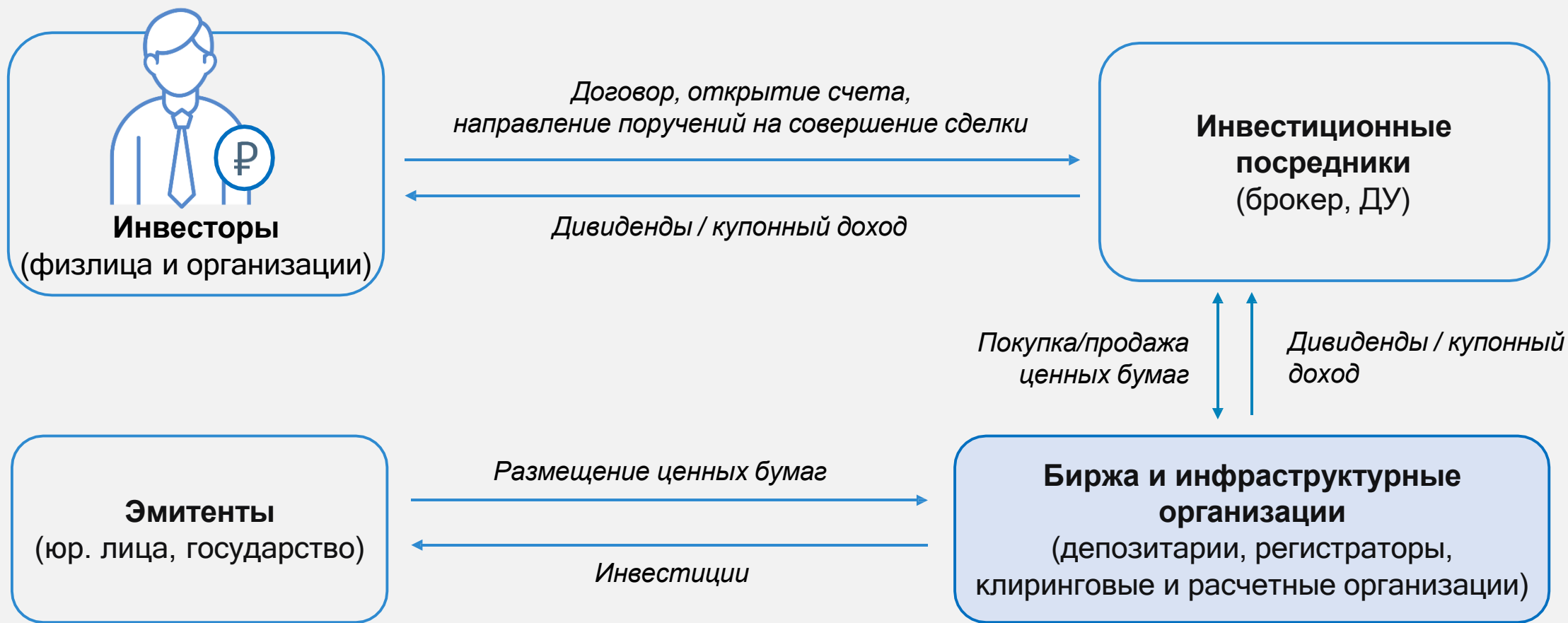
ликвидности



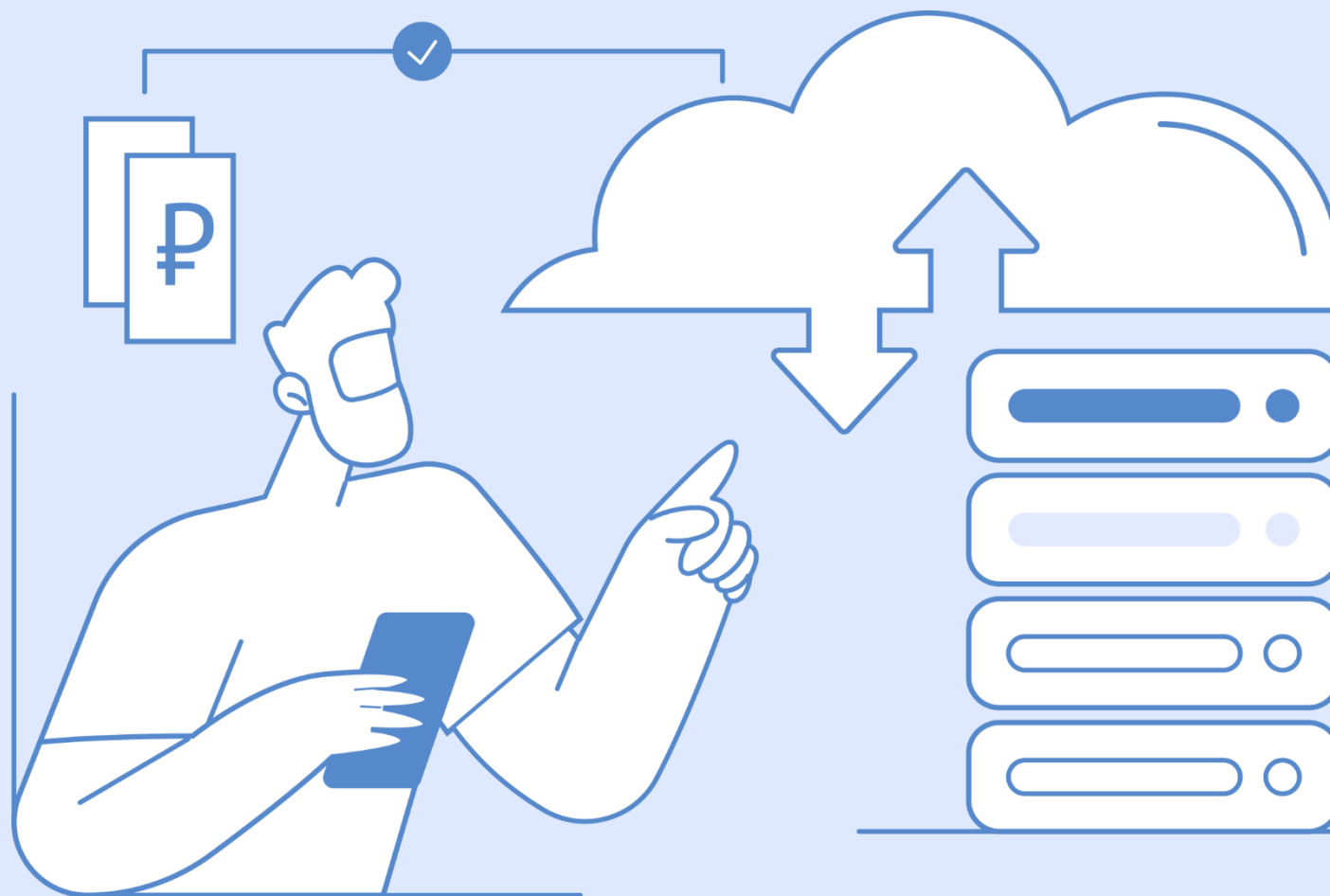
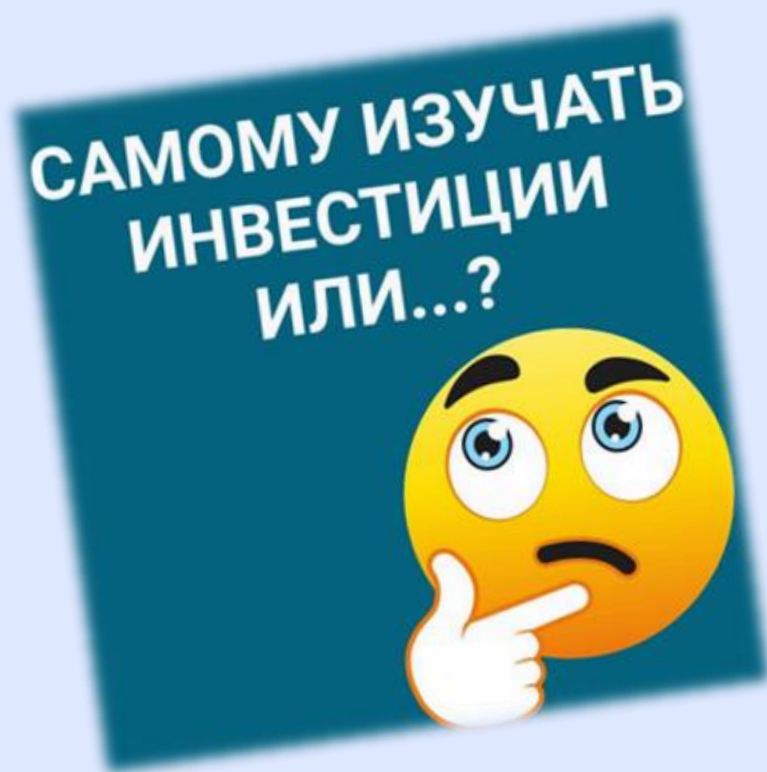
Инвестирование — это процесс вложения денег с целью получения дохода в будущем!

Как устроен рынок ценных бумаг?

Рынок ценных бумаг (или фондовый рынок) — совокупность экономических отношений по выпуску и обращению ценных бумаг между его участниками.



Выбор способа торговли





Брокер или доверительное управление?

Два способа торговли на бирже:

1

Самостоятельно торговать
через брокера

Брокер совершает сделки по указанию клиента, который должен самостоятельно следить за ситуацией на рынке и принимать решения

2

Передать деньги доверительному
управляющему
(рекомендуется начинающим инвесторам)

Доверительный управляющий самостоятельно распоряжается средствами клиента, чтобы извлечь как можно больше прибыли для их владельца



Обязательно **проверяйте лицензию** у финансового посредника на сайте Банка России.

Инвестиции и через управляющего, и через брокера не застрахованы, а **прибыль не гарантирована**



Брокер: как его выбрать?

- 1 Изучите информацию о нескольких брокерах (проверьте лицензии, сравните комиссии за услуги и т. п.)
- 2 Внимательно прочитайте условия договора брокерского обслуживания и заключите договор с брокером
- 3 Откройте у брокера счет и положите на него деньги
- 4 Заведите счет для ценных бумаг (счет депо)
- 5 Начинайте торговать на бирже — можете давать поручения брокеру покупать и продавать ценные бумаги
- 6 Проверяйте отчеты о движении средств и ценных бумаг на счете



Для самостоятельного инвестирования на фондовом рынке рекомендуется освоить основы технического и фундаментального анализа

Нелегальные брокеры и форекс-дилеры:

- Обещают научить торговать, предлагают оплатить семинары и обучающие материалы за большие деньги
- Предлагают помочь инвестору собрать высокодоходный портфель, вложиться в невероятно прибыльные инструменты. Обещают высокий доход и отсутствие риска
- Заманивают людей на поддельные сайты, имитируют онлайн-торговлю на бирже, убеждают создать на этом сайте личный кабинет и пополнить «брокерский счет»
- Выманивают у инвестора деньги и данные банковских карт и затем исчезают

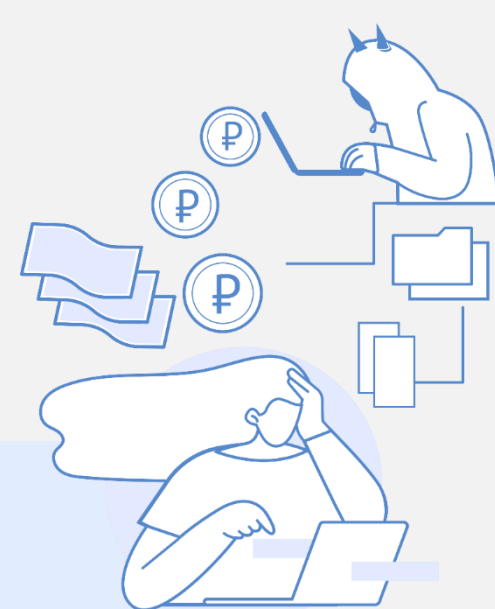
Легальные брокеры:

Реестр лицензированных финансовых организаций можно посмотреть на сайте Банка России

www.cbr.ru



Торговля на Форексе само по себе **очень рискованна**, но если обратиться к нелегальным дилерам, **вероятность потери денег возрастает многократно!**



Какой счет можно открыть для операций на фондовом рынке?





Банк России

Что такое индивидуальный инвестиционный счет (ИИС)



Это счет у брокера, доверительного управляющего или управляющей компании открытого ПИФ

Позволяет получить налоговые льготы



на внесенные на него средства



на полученный доход

5–10

лет*

минимальный период действия для получения льгот

Внести можно любую сумму

13–22%

вычет на взносы

до 88 тыс. ₽ в год
налоговый вычет
(зависит от дохода)

до **30** млн ₽
вычет на доход

Условия открытия ИИС:

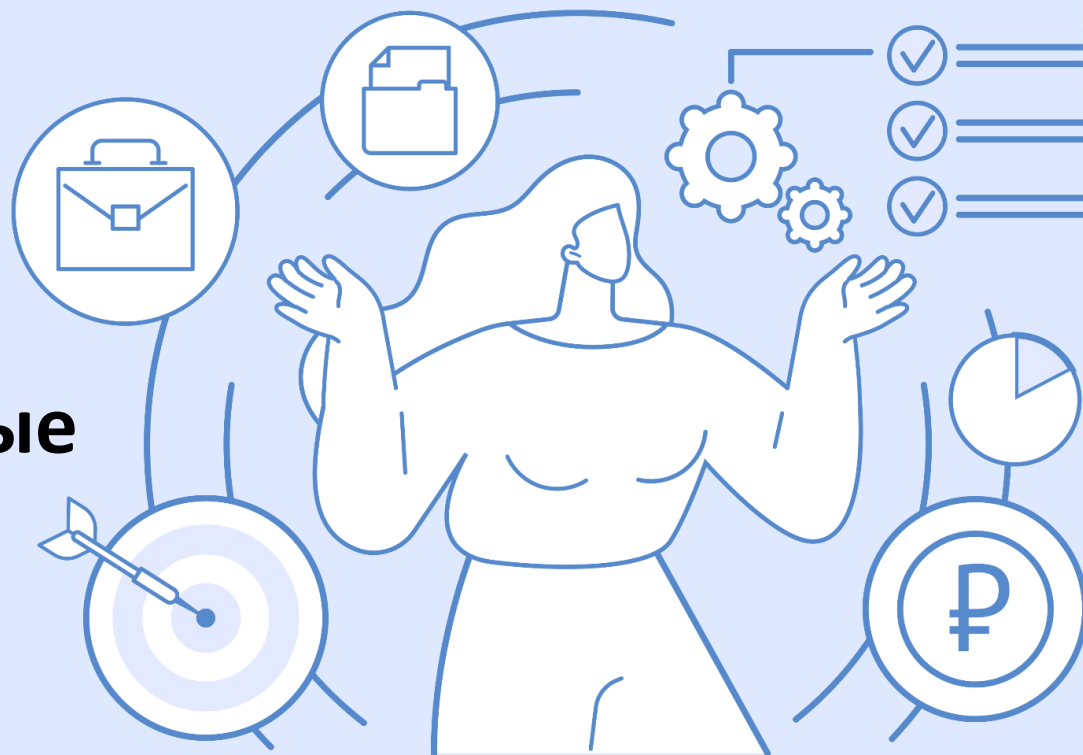


Вы физическое лицо

* в зависимости от года открытия ИИС

Основные инвестиционные инструменты:

ВИДЫ, ВОЗМОЖНОСТИ и их риски



Акция — это долевая ценная бумага, которую выпускает акционерное общество (компания-эмитент). Все инвесторы, которые купили акции, становятся совладельцами компании

- Акции бывают обыкновенными и привилегированными
- Заработать на акциях можно двумя способами: на разнице в цене и на дивидендах
- Акции можно купить на бирже и вне биржи
- На бирже акциям присваивают уровень листинга
- Акции имеют бездокументарную форму





Акции: основные риски



Основные риски:

- Рыночный риск
- Риск ликвидности
- Кредитный риск
- Инфраструктурный риск
- Геополитический риск



Не покупайте котика в мешке!



Вложения в акции не застрахованы, а доходность не гарантирована!!!

Сохраняется возможность для неквалифицированных инвесторов свободно покупать и продавать ценные бумаги российских эмитентов и эмитентов стран ЕАЭС, но ограничена покупка ценных бумаг эмитентов не стран ЕАЭС

Облигация — долговая ценная бумага, которая дает право инвестору на получение в будущем номинальной стоимости облигации при ее погашении и купона (регулярные выплаты дохода) в заранее установленном размере

Виды облигаций:

по эмитенту:

- Государственные
- Муниципальные
- Корпоративные

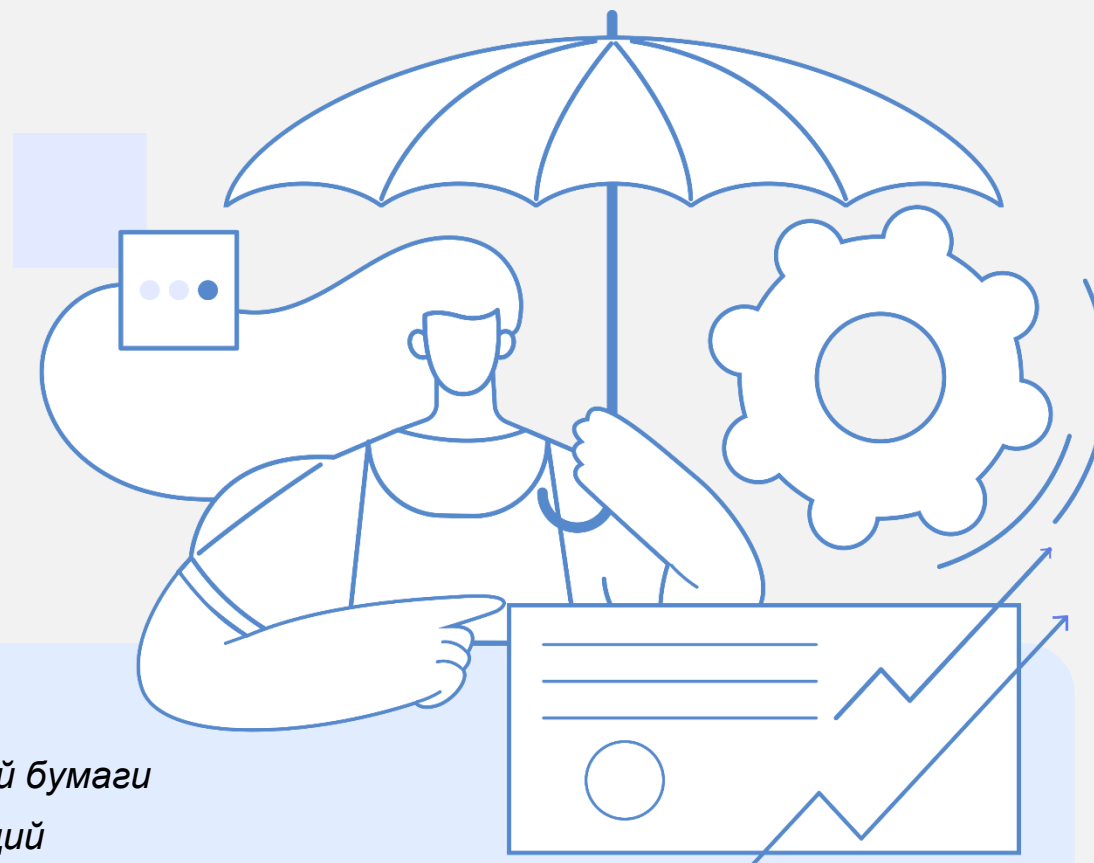
по порядку выплаты дохода:

- Купонные облигации, в том числе с плавающей ставкой
- Дисконтные облигации
- Облигации с индексируемым номиналом
- Облигации со структурным доходом (инвестиционные)
- Структурные (доступны только для квалифицированных инвесторов)



Основные риски:

- Риск дефолта эмитента (кредитный риск)
- Риск реструктуризации обязательств
- Риск ликвидности
- Процентный риск
- Инфляционный риск
- Инфраструктурный риск
- Геополитический риск



Перед покупкой облигаций:

- *проверьте надежность эмитента и рейтинг ценной бумаги*
- *внимательно прочитайте правила выпуска облигаций*

Помните, вложения в облигации не застрахованы !

Облигации федерального займа (ОФЗ): возможности и риски

ОФЗ — это долговые ценные бумаги, которые выпускает Минфин России. С помощью ОФЗ государство привлекает деньги инвесторов, прежде всего институциональных



- Низкий кредитный риск
- Высокая ликвидность
- Большой выбор видов и выпусков ОФЗ
- Относительная устойчивость рынка ОФЗ к влиянию санкций



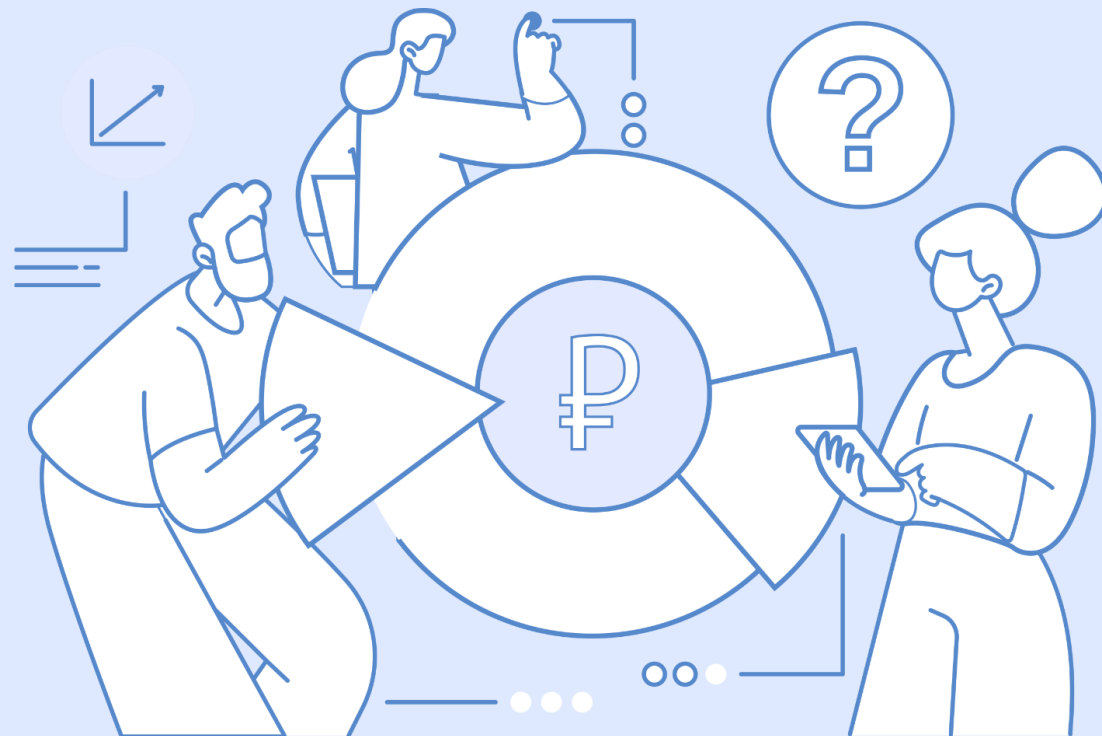
- Невысокая доходность



Инвестирование в ОФЗ через российского брокера — это довольно безопасный вариант инвестиций, который может быть рекомендован для начинающих инвесторов !

Текущая ситуация: секреты рынка

**Российский инвестор:
его портрет и поведение**



Инвестиционное поведение населения: ТРЕНДЫ РЫНКА

КАКИЕ ИЗ ПЕРЕЧИСЛЕННЫХ ИНВЕСТИЦИОННЫХ СЧЕТОВ У ВАС ЕСТЬ?

Множественный выбор, сумма не равна 100%



ЧТО ИЗ ПЕРЕЧИСЛЕННОГО У ВАС ЕСТЬ ИЛИ ИМЕЛОСЬ КОГДА-ЛИБО РАНЕЕ?
(ТОП-10)

Множественный выбор, сумма не равна 100%





Банк России

Что такое «голубые фишки»?

1. Голубые фишки — акции компаний с большой рыночной капитализацией, как правило, от нескольких сотен миллиардов рублей.

2. Основные свойства голубых фишек — надежность и ликвидность.

3. Голубые фишки — это наиболее востребованные на рынке акции. У них максимальный оборот торгов, и они представляют крупнейшие компании.

4. Голубые фишки представлены в большинстве стран и включены в основные индексы. Они служат индикатором состояния экономики страны.

5. Голубые фишки российских компаний можно покупать как напрямую, так и в составе фонда на **главный индикатор российского фондового рынка — индекс Мосбиржи (IMOEX).**

Инвесторы стабильно получают дивиденды от инвестирования в голубые фишки



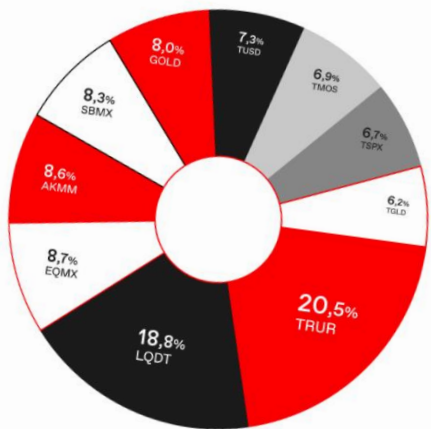
Голубые фишки российского фондового рынка



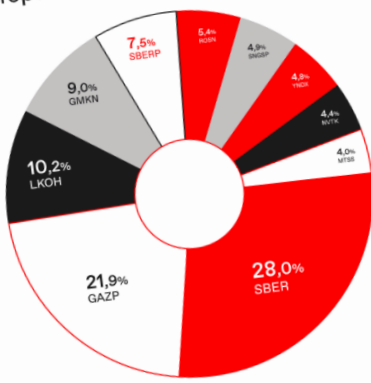
Фонды и индексы российских акций / ТОП-10 по цене

(по данным ПАО Московская биржа)

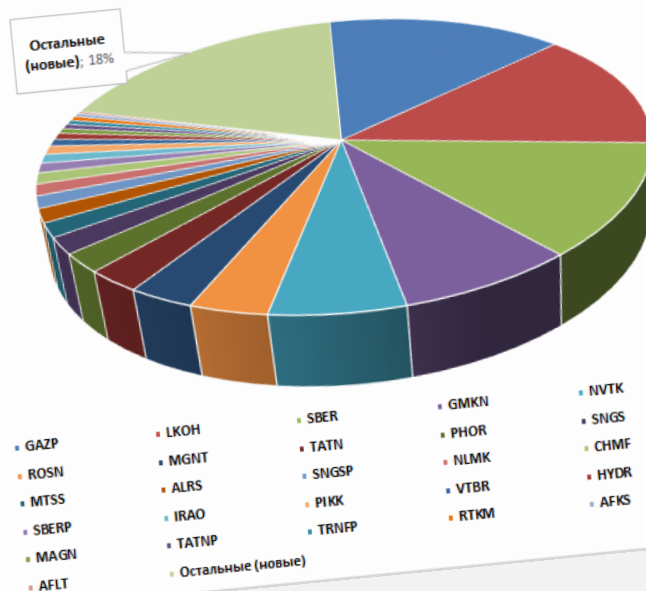
Топ-10
российских биржевых
фондов в портфелях



Топ-10
акций в портфелях частных
инвесторов в феврале



Ожидаемый состав Индекса МосБиржи через 10 лет



Топ-10 самых подорожавших российских акций за первый квартал 2026 года

★ Привилегированные акции

	Изменение цены, %	Цена на конец 2025, ₽	Цена на конец марта 2026, ₽
1 «Славнефть-ЯНОС»	+244,62	16,25	56
2 «РН-Западная Сибирь»	+165,67	73,4	195
3 «Славнефть-ЯНОС» ★	+139,39	9,24	22,12
4 «ННК-Варьеганнефтегаз»	+115,52	2 255	4 860
5 «ННК-Варьеганнефтегаз» ★	+88,5	1 130	2 130
6 СН-МНГ ★	+86,21	217,5	405
7 СН-МНГ	+63,9	349	572
8 «Пермэнергосбыт» ★	+38,97	448	622,6
9 «Группа Аренадата»	+31,36	78,44	103,04
10 ЮГК	+30,69	0,5429	0,7095

Источники: Московская биржа, расчеты «РБК Инвестиции»

© РБК, 2026

С какими сложностями сталкиваются инвесторы?

Итоги исследования Банка России:

Интерактив



Напишите,
пожалуйста, в чат,
а что у Вас при
инвестировании
вызывает сложности?



Какие сейчас есть ограничения?

Ценные бумаги российских эмитентов



Можно покупать и продавать, но для приобретения отдельных ценных бумаг неквалифицированным инвесторам требуется пройти тестирование, а некоторые ценные бумаги доступны для приобретения только квалифицированным инвесторам, например, структурные и производные ценные бумаги!



Ценные бумаги иностранных эмитентов



Большинство иностранных ценных бумаг доступны только для квалифицированных инвесторов



Неквалифицированным инвесторам доступны только ценные бумаги эмитентов из стран ЕАЭС и международных финансовых организаций, которые учитываются только в инфраструктуре стран ЕАЭС



Заблокированы иностранные ценные бумаги, учет и хранение, которых осуществляется через НРД в международных депозитариях

Заблокированные ценные бумаги иностранных эмитентов



Заблокированные иностранные ценные бумаги можно продать на внебиржевом рынке

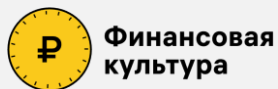


Заблокированными ценными бумагами невозможно торговать на бирже

ДОСТОВЕРНЫЕ ИСТОЧНИКИ ДЛЯ ВАШЕГО РАЗВИТИЯ:



Официальный
сайт Банка России
cbr.ru



Информация
доступным языком
fincult.info



Курсы для
инвесторов
любого уровня
school.moex.com/



Официальный портал
о социально-экономической
ситуации в России
obyasnyaem.pf



Официальный сайт
Ассоциации развития
финансовой грамотности
fincubator.ru



Персональный
навигатор
по финансам
moifinansy.pf



Банк России

Спасибо за внимание!

Сайт учебного проекта
Банка России об инвестициях
«Финансовый навигатор»:

www.investor.dni-fg.ru

