

Загадочная история Бенджамина Грэхема



Летучка

1. Что такое инвестиция?

1. В чем заключаются функции инвестиционного менеджера?

1. На какие виды делятся инвестиции?

1. В каком случае «Знания» могут являться пассивом/активом?



Ваши вопросы наши ответы!



Немного терминов

Биржа - это юридическое лицо, участвующее в формировании рынка оптовых товаров, валют, ценных бумаг и производных финансовых инструментов.



Брокер - это юридическое лицо, профессиональный участник рынка, имеющий право осуществлять операции на бирже по поручению клиента.



Каждый актив и обладает своей **ликвидностью**. **Ликвидность** - это возможность быстро продать или купить актив по цене близко к рыночной.

Еще немного терминов

Трейдер - это участник рынка, действующий по собственной инициативе с целью получения прибыли.



В зависимости от направления открытых позиций трейдеров делят на два типа: **быки** и **медведи**. **Быки** это трейдеры ожидающие повышения цен, то есть заключили контракт по покупке и им выгоден рост цен. **Медведи** это трейдеры ожидающие понижения цен, то есть заключили контракт по продаже и теперь им выгодно понижение цен.

Ценная бумага

АКЦИЯ



- акция;
- облигация;
- вексель;
- банковские сертификаты;
- коносамент;
- чек;
- варрант;
- депозитный сертификат;
- сберегательный сертификат
- закладная
- трастовый сертификат

Ценная бумага - это финансовый документ, удостоверяющий имущественные права, которые могут быть переуступлены.



Облигация

АКЦИЯ

Акция это ценная бумага дающая право участия в управлении компании и получения прибыли в виде дивидендов.



Акционер это физическое или юридическое лицо являющееся держателем акций.

Мажоритарный акционер это лицо, обладающее более 25% акций компаний. Миноритарный акционер это физическое или юридическое лицо, обладающее мене 25% но более 1% акций. Лицо, обладающее менее 1% акций, является частным держателем.



Облигация

Облигация - это эмиссионная ценная бумага, дающая право на получения, через определенный срок, указанный в договоре при заключении сделки, **номинальной стоимости**.



Прибылью от облигаций является разница между номинальной стоимостью и ценной покупки облигации. Чаще всего, облигации предусматривают выплату фиксированного процента – купона. Купоны бывают трех типов, различающихся лишь частотой выплат, квартальные, полугодовые и годовые.

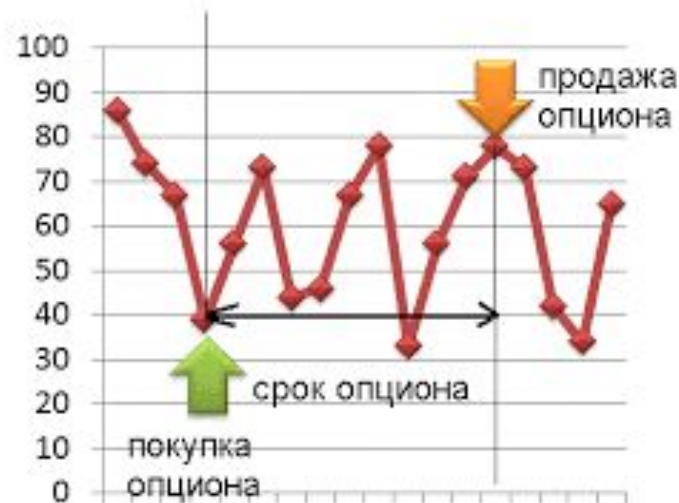
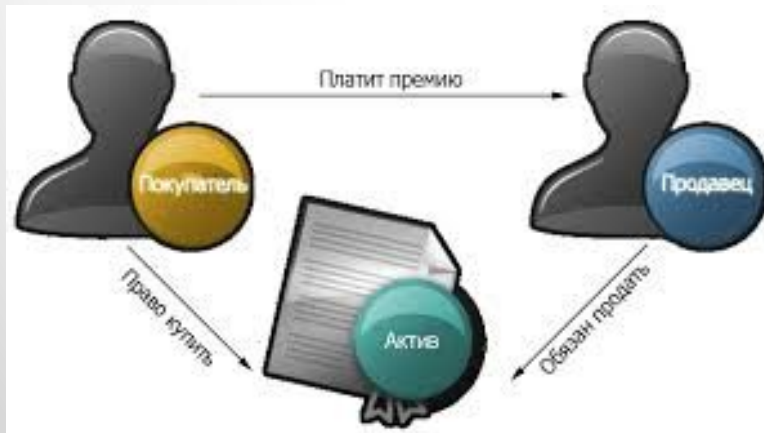
Фьючерс

Фьючерс - это срочный биржевой контракт купли-продажи (**обязателен к исполнению!**), в котором оговаривается только цена и сроки поставки. Все остальные параметры: количество, качество, цвет упаковки и т.д., оговариваются заранее в спецификации биржевого товара. Стороны, заключившие контракт несут обязательства перед биржей до самого момента исполнения фьючерса.



ОПЦИОН

Опцион - это договор, по которому покупатель опциона получает **право** (но не обязанность!) совершить покупку или продажу актива по заранее оговорённой цене в определенный договором момент в будущем или на протяжении определенного отрезка времени.



Форвард

Форвард (форвардный контракт) — договор по которому одна сторона (продавец) обязуется в определенный договором срок передать товар (базовый актив) другой стороне (покупателю) или исполнить альтернативное денежное обязательство, а покупатель обязуется принять и оплатить этот базовый актив, и (или) по условиям которого у сторон возникают встречные денежные обязательства в размере, зависящем от значения показателя базового актива на момент исполнения обязательств, в порядке и в течение срока или в срок, установленный договором.



Различия

Фьючерс	Опцион
Обязательность	Обязательность
Для обеих сторон	Продавец обязан исполнить при требовании покупателя
Исполнение	Исполнение
Возможно путем уплаты разницы цен (расчетный!), в некоторых случаях поставочный.	Возможность отказаться от сделки при не выгодном раскладе для владельца.
В любой день до указанной даты	В конце срока (европейский); В любой день до указанной даты (американский)

Фьючерсный контракт	Форвардный контракт
Стандартизованные контракты по размеру и дате поставки	Контракты с договорными размером и датой поставки
Заключаются между клиентом и биржей	Заключаются между двумя сторонами
Легко торгуются на рынке	Невозможно продать до конца срока
Все контракты ежедневно пересчитываются по новой рыночной цене с немедленной реализацией прибыли и убытков	Прибыль или убыток реализуется по истечении срока контракта

Биржа!

Функции биржи:

- предоставление места для торговли (место встречи покупателей и продавцов);
- организация биржевого торга;
- установление правил торговли, в том числе стандартов на товары, реализуемых через биржу;
- разработка типовых контрактов;
- котирование;
- урегулирование (арбитраж) споров;
- информационная деятельность;
- предоставление определенных гарантий исполнения обязательств участниками торгов.

Классификация бирж

В зависимости от торгуемых активов (инструментов) биржи подразделяются на:

- товарные
- фондовые
- валютные
- фьючерсные
- опционные



Инвестор vs Спекулянт



Занимательные факты!



Ваши вопросы?



А теперь самое приятное!



Домашнее задание!



Написать эссе на тему:

«Использование инвестиционных инструментов»



- В своей работе использовать пройденные термины.

- Сдать до 16.10.2016 23:59:59

Присылать на почту b.grexem2016@yandex.ru

- Прислать работу в формате Word

