

УДК 336

ББК 65

З-43

Авторы:

В. А. Зверев — кандидат экономических наук, работал на рынке ценных бумаг с 1993 г. в качестве начальника казначейства, заместителя председателя правления в различных коммерческих банках;

А. В. Зверева — кандидат экономических наук, работает более 30 лет в банковской системе, в том числе в должности заместителя председателя правления в различных банках;

С. Г. Евсюков — исполнительный директор Ассоциации участников вексельного рынка, работает на финансовом рынке с 1993 г.;

Д. П. Никитина — экономист, налоговый консультант.

Зверев В. А.

З-43 Албука частного инвестора: путеводитель по финансовому рынку / В. А. Зверев, А. В. Зверева, С. Г. Евсюков, Д. П. Никитина. — 8-е изд. — Москва : Издательско-торговая корпорация «Дашков и К°», 2023. — 248 с.

ISBN 978-5-394-05490-7

В книге в простой и доступной форме описаны возможности получения дохода частным инвестором от операций с ценными бумагами.

Предлагаются методы и средства оценки рисков при вложениях в те или другие ценные бумаги, даются рекомендации, как защитить себя от мошенничества, как выбрать надежного оператора на финансовом рынке.

Для частных инвесторов, физических лиц, студентов экономических вузов, специалистов экономических служб предприятий и компаний.

© Зверев В. А., Зверева А. В.,
Евсюков С. Г., Никитина Д. П., 2018,
с изменениями

© ООО «ИТК «Дашков и К°», 2018,
с изменениями

ISBN 978-5-394-05490-7

СОДЕРЖАНИЕ

ПРЕДИСЛОВИЕ	7
ВВЕДЕНИЕ.....	10
Часть 1. КАК ИНВЕСТОРУ НЕ ЗАБЛУДИТЬСЯ НА БИРЖЕВОМ РЫНКЕ.....	13
Тема 1.1. Все об акциях и как их можно купить и продать....	13
1.1.1. Купил немного акций разных компаний, что же делать с ними дальше	15
1.1.2. Стратегия и тактика инвестора на рынке акций.....	17
1.1.3. Как оценить привлекательность акций той или иной компании.....	20
1.1.4. В каком виде выпускаются акции и где их хранить	22
1.1.5. В чем отличие акций первого эшелона от других акций.....	23
1.1.6. Какие виды акций инвестор может приобрести на фондовом рынке	25
1.1.7. Чем IPO интересно для инвестора.....	28
1.1.8. Что собой представляют депозитарные расписки и как инвестор может их купить.....	30
1.1.9. Инвестор может играть на бирже не только на свои деньги, но и на средства брокера.....	36
1.1.10. Как правильно выбрать момент для покупки и продажи акций.....	38
1.1.11. Что такое биржевые индексы.....	43
1.1.12. Как инвесторы защищены от мошенничества на рынке акций.....	46
Тема 1.2. Особенности использования инвестором облигаций для инвестирования	58
1.2.1. Что надо знать инвестору при покупке облигаций	60

1.2.2. Кто может выпускать облигации и чем они отличаются друг от друга	62
1.2.3. Как инвестору оценить надежность облигаций.....	64
1.2.4. Какие государственные облигации инвестор может приобрести на фондовом рынке	68
1.2.5. Чем может быть интересен для инвестора рынок корпоративных облигаций	71
1.2.6. Что собой представляют российские биржевые облигации	73
1.2.7. Как российскому инвестору купить еврооблигации	76
Тема 1.3. Фондовая биржа и технология работы на ней инвесторов	80
1.3.1. Как инвестору не заблудиться на биржевом рынке.....	82
1.3.2. Как инвестору выбрать брокера	89
1.3.3. Общие рекомендации частному инвестору по проведению операций на биржевом рынке	92
Тема 1.4. Чем может быть интересен инвестору рынок производных инструментов.....	95
1.4.1. Возможности инвесторов на рынке производных ценных бумаг.....	95
1.4.2. Для чего же нужны производные финансовые инструменты, почему они приобретают такую популярность во всем мире и какое развитие получили в России.....	99
1.4.3. Какие виды срочных сделок могут быть интересны частному инвестору.....	100
1.4.4. Какие операции на срочном рынке предлагают биржи.....	104
1.4.5. Возможные направления использования инвестором опционов.....	107
1.4.6. Примеры использования опционов	110

1.4.7. Как инвестору ограничить риски	112
1.4.8. Чем интересен для инвестора варрант	113
1.4.9. Как торгуют биржевыми индексами на срочном рынке	116
1.4.10. Основные возможности инвестора на российском рынке деривативов	120
Тема 1.5. Чем могут быть интересны для инвестора вложения в фонды коллективного инвестирования	125
1.5.1. Особенности вложений денежных средств в паевые инвестиционные фонды	127
1.5.2. Что собой представляет инвестиционный пай и какие затраты несет инвестор при покупке или продаже пая	129
1.5.3. Недостатки и преимущества разных ПИФов	132
1.5.4. Открытые возможности закрытых фондов	135
1.5.5. Некоторые общие советы специалистов фондового рынка начинающим инвесторам, желающим вложить средства в ПИФы	139
1.5.6. Особенности вложений в ОФБУ	140
1.5.7. Чем может быть интересен для инвестора хедж-фонд	146

Часть 2. ВОЗМОЖНОСТИ ИНВЕСТОРА

НА ВНЕБИРЖЕВОМ РЫНКЕ

Тема 2.1. Рынок банковских услуг	151
2.1.1. Депозитные и сберегательные сертификаты как инструмент для инвестирования	153
2.1.2. Вексельное банковское кредитование	157
2.1.3. Операции РЕПО	159
2.1.4. Особенности операций банков с векселями путем передачи отступного, новаций, мены	161
2.1.5. Ипотечные ценные бумаги	164
2.1.6. Жилищные сертификаты	166
2.1.7. Что надо знать инвестору о секьюритизации	167

2.1.8. Что такое кредитные ноты	171
Тема 2.2. Что инвестору нужно знать о векселях	173
2.2.1. Что представляет собой вексель	173
2.2.2. Выпуск и обращение векселей	183
2.2.3. Погашение векселей	185
2.2.4. Риски вексельного обращения и как их избежать	187
2.2.5. Как защититься от мошенничества при покупке векселей	189
2.2.6. Некоторые особенности вексельного обращения ...	194
Тема 2.3. Как инвестору сформировать свой портфель ценных бумаг	210
2.3.1. Какие могут быть портфели ценных бумаг	210
2.3.2. Рекомендации по составу портфеля ценных бумаг	214
Часть 3. ВОЗМОЖНОСТИ ИНВЕСТОРА НА РЫНКЕ МИКРОФИНАНСИРОВАНИЯ И НА РЫНКЕ ФОРЕКС	218
Тема 3.1. Основные функции рынка микрофинансирования	218
Тема 3.2. Особенности работы микрофинансовых организаций	220
Тема 3.3. Особенности работы кредитных потребительских кооперативов	221
Тема 3.4. Как инвестору отличить кредитный кооператив от финансовой пирамиды	223
Тема 3.5. Особенности рынка Форекс	226
ЗАКЛЮЧЕНИЕ	234
СЛОВАРЬ	237
ЛИТЕРАТУРА	246