

РЕГИОНАЛЬНЫЙ МАРАФОН ФИНАНСОВОЙ ГРАМОТНОСТИ

GLOBAL MONEY WEEK ПО-ЮГОРСКИ 2025



СурГУ
Сургутский государственный
университет



КАК МОЖНО ТОРГОВАТЬ
ЦЕННЫМИ БУМАГАМИ

Что такое фондовая биржа ?

Фондовый рынок – рынок, на котором осуществляется покупка и продажа ценных бумаг и других финансовых инструментов. Под фондовым рынком может также пониматься определённое место, где происходит торговля ценными бумагами, например улица Уолл-стрит в Нью-Йорке, само здание биржи или в наши дни – специальная интернет-платформа, предоставляющая доступ к торговле ценными бумагами



Из истории фондовой биржи

Это интересно!

Первые биржи возникли в Средние века как место, в котором собирались торговые люди, чтобы заключать между собой сделки купли-продажи с товарами или ценными бумагами, долговыми расписками, векселями, а также как место, где обменивались валюты разных стран

По одной из версий, слово «биржа» произошло от фамилии фламандской семьи Ван дер Бурсе (Van der Beurse). С XIII в. в ныне бельгийском г. Брюгге эта семья содержала трактир, называвшийся по имени хозяина

По названию трактира место сбора окрестили Bursa (на латыни bursa означает «мешок», «кошелёк»), а сам трактир стал выполнять функции не только гостиницы и ресторана для заезжих коммерсантов, но и расчётного центра, поскольку Герб семьи Ван дер Бурсеку расчёты нередко велись через владельцев гостиницы, которые всегда были на месте



Функции фондовой биржи



Разработка правил

- допуска к участию в торгах и исключения из торгов;
- проведения торгов;
- совершения и регистрации сделок

Организация

- первичного размещения и вторичных торгов ценными бумагами;
- торгов в секции товарного рынка;
- продажи имущества при приватизации, банкротстве;
- аукционов

Контроль

- за сделками с целью предотвращения использования инсайдерской информации и манипулирования рынком;
- за соблюдением правил торгов

Раскрытие информации

- оповещение о месте и времени проведения торгов;
- обеспечение доступа инвесторов к стандартизированной информации о финансовом состоянии эмитента;
- публикация списка и котировок ценных бумаг;
- публикация результатов торговых сессий;
- расчёт и публикация биржевых индексов

Фондовые биржи России

Московская биржа



МОСКОВСКАЯ
БИРЖА

Санкт-Петербургская валютная биржа

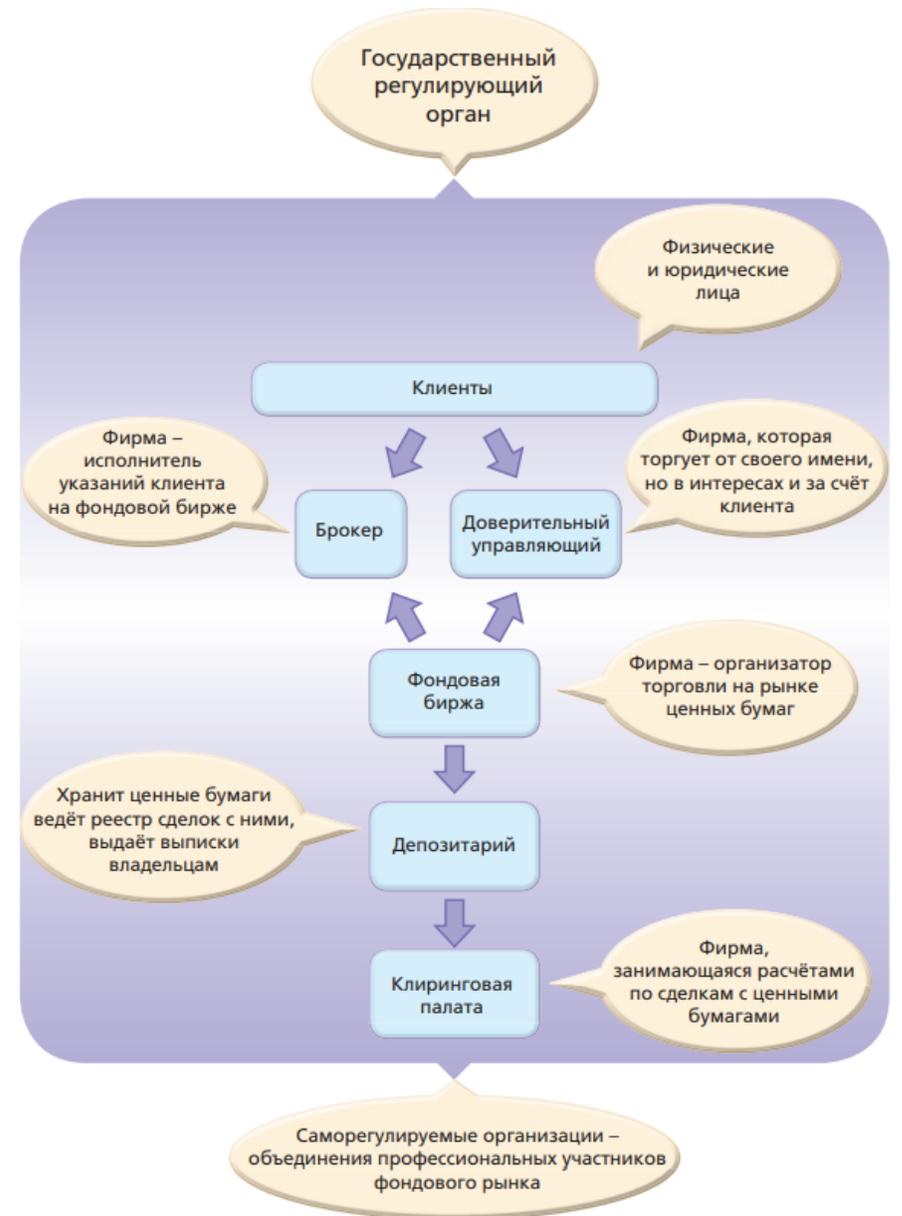
СПБ БИРЖА



Участники фондового рынка

Оперировать на фондовой бирже имеют право только профессиональные участники

Профессиональные участники рынка ценных бумаг в качестве агентов физических лиц





Участники рынка ценных бумаг и их функции

БРОКЕРЫ

Совершают сделки от имени и за счёт клиента на бирже, исполняют строго указания клиента, не могут принимать самостоятельных решений

ДОВЕРИТЕЛЬНОЕ УПРАВЛЕНИЕ

Управляют активами клиента от своего имени, но в его интересах, принимают решения о покупке/продаже ценных бумаг

ДЕПОЗИТАРИЙ

Регистрирует переход прав собственности на ценные бумаги, хранит электронные записи ценных бумаг, ведёт реестры сделок и счетов инвесторов

КЛИРИНГОВАЯ ПАЛАТА

Обеспечивает расчёты по сделкам (взаимозачёт операций), использует метод чистого сальдо: учитывает только итоговые позиции.

ЦЕНТРАЛЬНЫЙ БАНК

Устанавливает правила работы рынка, контролирует эмитентов, брокеров, биржи, депозитарии, обеспечивает раскрытие информации, надзор за саморегулируемыми организациями

Возможности, предоставляемые брокером



Доступ к бирже: возможность торговли акциями, облигациями, фьючерсами и опционами

Доступ к внебиржевому рынку: возможность торговли облигациями и другими инструментами, не представленными на бирже

Доступ к программам интернет-трейдинга: обычно используются OnlineBroker, Quik, MetaTrader (для рынка Forex), версии этих программ для ПК и мобильных платформ, в том числе для iOS и Android

Осуществление расчётов: дистанционный вывод денежных средств (в том числе на пластиковую карту), открытие субсчёта для отдельного учёта операций, перераспределение средств между секциями биржи

Аналитическое сопровождение: получение торговых сигналов от ведущих поставщиков услуг технического финансового анализа Trading Central и Autochartist (систем автоматического технического анализа), семинары для инвесторов по финансовым рынкам

ОСНОВЫ ИНВЕСТИРОВАНИЯ

Ключевые навыки инвестора:

Выбор ценных бумаг:

Анализ компаний, оценка потенциала роста

Использование ценовых колебаний:

Покупка на падении, продажа на росте (стратегия «купи дешевле, продай дороже»)

Управление рисками:

Диверсификация портфеля

Торговые стратегии:

Технический анализ

Реакция на торговые сигналы

Инструменты:

Онлайн-платформы (электронные брокеры) через банки или сайты брокеров



Торговые онлайн-платформы

OnlineBroker

Рынки: Российский фондовый рынок, рынок Forex

Особенности: популярна для работы с российскими активами, простой интерфейс для начинающих

Quik

Рынки: отечественный фондовый рынок, иностранные фондовые рынки

Особенности: мощный функционал, бесплатное подключение через банки

MetaTrader

Рынки: рынок Forex

Особенности: широкий набор инструментов для трейдинга используется банками и торговыми посредниками



Как выбрать агента ?

Шаг 1. Определить формат управления деньгами

Шаг 2. Проверить лицензии посредников

Шаг 3. Сравнить стоимость услуг

Тарифы по брокерскому обслуживанию

Оборот в день, руб.	Самостоятельная торговля через Интернет, % от суммы сделки (без учёта комиссий бирж / торговых систем)	Торговля с привлечением брокера, % от суммы сделки (без учёта комиссий бирж / торговых систем)
До 50 000	0,16	0,32
50 000–500 000	0,13	0,28
500 000–1 000 000	0,10	0,20
Более 1 000 000	0,06	0,12



SWIFT – НОВЫЕ СХЕМЫ ОБМАНА

Дополнительные расходы:

Разовые сборы:

- Открытие брокерского счёта
- Регистрация на торговой площадке
- Перевод денег между счетами
- Обслуживание ПО для интернет-трейдинга
- Предоставление котировок через мобильные устройства

Важно: Полная стоимость услуг может быть высокой

Рекомендация: Перед активной торговлей убедитесь, что доходы покрывают все комиссии



ШАГ 4. Выбор агента



Недорогой агент – необязательно оптимальный выбор, так же как и дорогой – необязательно самый лучший. Многие зависят от опыта работы агента на фондовом рынке, успешных и неудачных сделок в прошлом, его вклада в ваши инвестиционные решения в качестве консультанта и помощника

Договоры и доверительного управления, и брокерского обслуживания заключаются на определённый срок. По его истечении всегда можно поменять агента, если нынешний чем-либо не устраивает

Вопросы для самопроверки

Основные тезисы

- Фондовый рынок – это рынок, на котором осуществляется покупка и продажа ценных бумаг и других финансовых инструментов
- Биржа выполняет функции организации торговли ценными бумагами, разрабатывает правила торговли, осуществляет контроль над соблюдением этих правил и обеспечивает публикацию биржевой информации, включая данные о ценах и объёме торговли
- Ценные бумаги могут торговаться на бирже, только если они прошли листинг – регистрацию ценных бумаг на бирже на условиях соблюдения эмитентом установленных правил и включения их в котировальный список

Вопросы

1. Что такое фондовый рынок и в чём состоит его экономическая роль?
2. Какие основные функции выполняет фондовая биржа?
3. Назовите основных профессиональных участников фондового рынка. В чём заключается различие между брокером, дилером и доверительным управляющим?
4. Как можно самостоятельно работать на фондовом рынке?
5. Как выбрать себе агента и сколько это будет стоить?