



ФЕДЕРАЛЬНЫЙ ФОНД

по защите прав вкладчиков и акционеров

Ф ЗАЩИТА ПОТРЕБИТЕЛЕЙ
ИНПОТРЕБСОЮЗ

ПУТЕВОДИТЕЛЬ НА ФИНАНСОВОМ РЫНКЕ: ПЕРВЫЕ ШАГИ



При поддержке Службы Банка России по защите прав потребителей финансовых услуг и миноритарных акционеров

ВАШ ПУТЕВОДИТЕЛЬ НА ФИНАНСОВОМ РЫНКЕ

Ежедневно мы принимаем решения о покупках и сбережениях и всегда самостоятельно отвечаем за экономное (рациональное) расходование своих средств, выбирая, например, как сформировать свой бюджет по доходам и расходам, на какие средства улучшить жилищные условия, из каких источников профинансировать медицинское обслуживание, образование, как финансово обеспечить достойную старость. Чтобы спланировать свой бюджет или определить источники финансирования для достижения определенной цели, в том числе крупной покупки, нам необходимо правильно управлять своими финансами.

1. СУЩНОСТЬ ДЕНЕГ И ИХ ФУНКЦИЯ

Деньги являются универсальным инструментом обмена, особым, охраняемым государством и законодательством, товаром, наделенным свойством всеобщего эквивалента, используемым для выражения стоимости всех других товаров, услуг и нашего труда.

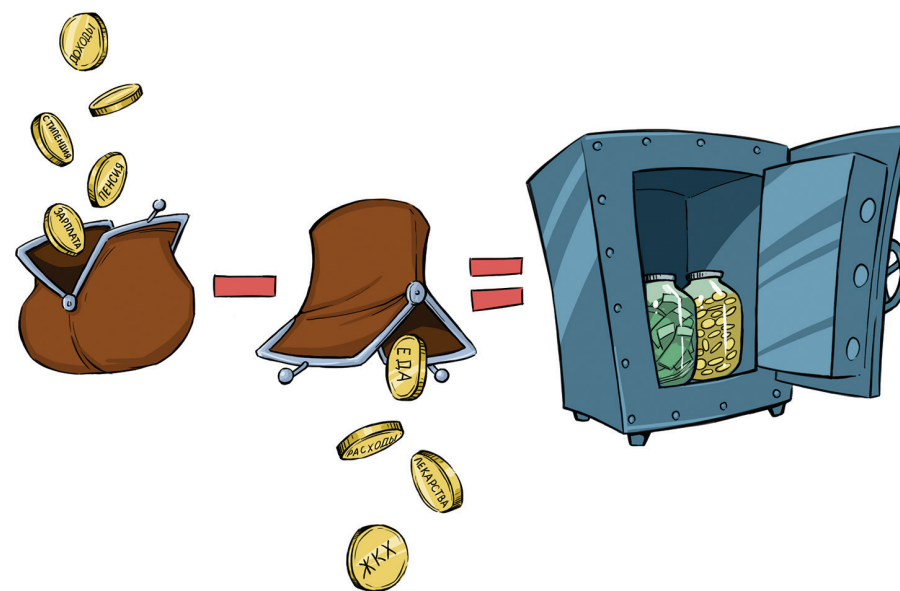
В экономических отношениях деньги используются как:

1. средство обращения (обмена). Деньги выступают специальным посредником при обмене товаров, работ и услуг в экономике;
2. мера измерения (определения) стоимости — изменения цены товара. При экономическом взаимодействии люди обмениваются благами и оценивают их, а также результаты своей деятельности в деньгах;
3. средство накопления — деньги являются самым ликвидным активом;
4. средство платежа.

2. КОНТРОЛИРУЙТЕ СВОИ РАСХОДЫ

Планируйте свой бюджет по доходам и расходам, систематически и правильно расставляйте приоритеты между текущими, разовыми или непредвиденными расходами. Это поможет лучше и эффективнее тратить деньги и снизить незапланированные расходы. Основные затраты, возникающие

практически ежедневно, связаны с обеспечением нашей жизнедеятельности: расходы на питание и одежду (товары потребления), на уплату налогов, коммунальные платежи, транспортные расходы.



Как правило, у большинства людей основной источник доходов — это денежное вознаграждение, получаемое от работодателя (зарботная плата или иные вознаграждения). Работая и получая зарплату, мы можем поставить себе цель сберечь ее часть, превращая ее в сбережения. При этом сбережения, складываясь (приумножаясь) на протяжении длительного времени, подвержены риску обесценивания в силу роста цен на товары потребления, повышения тарифов, финансовых или экономических кризисов и иных факторов. В этих условиях мы должны защитить и увеличить свои сбережения, но каким образом? Каждый может уметь экономить и сберечь свои деньги, но не всякий может их рационально инвестировать на финансовом рынке.

3. ПЕРВЫЙ ШАГ В ФИНАНСОВЫЙ РЫНОК

Суть инвестирования заключается во вложении накоплений в определенные виды финансовых инструментов (финансовых активов), которые должны обеспечить в будущем получение прибыли. Инвестиции могут быть долгосрочными и краткосрочными. Для принятия решения об

инвестировании необходимо располагать информацией, в той или иной степени подтверждающей следующие обязательные условия:

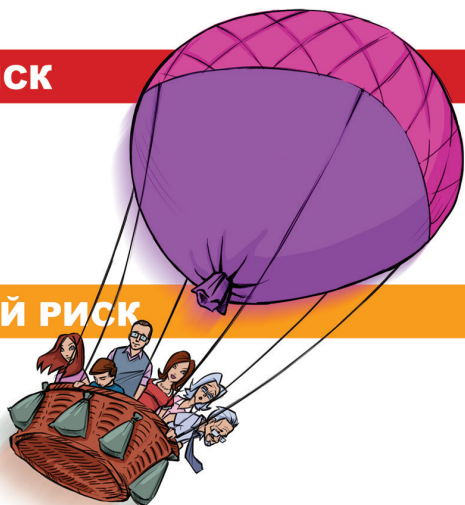
- должен быть обеспечен полный возврат вложенных средств;
- предполагаемая прибыль должна быть достаточно велика, чтобы обеспечить привлекательность выбранного вида инвестиций по сравнению с другими возможностями;
- предполагаемая прибыль должна покрывать возможные риски. Под риском понимается возможная опасность потерь, вытекающая из специфики тех или иных явлений природы и деятельности человеческого общества. При этом риск представляет собой событие, которое может произойти или не произойти. В случае совершения такого события возможны три результата:
 - 1 отрицательный (полная потеря всех инвестиций);
 - 2 нулевой (сохранение наших инвестиций при отсутствии по ним доходов);
 - 3 положительный (сохранение наших инвестиций и получение по ним доходов).

Последнее условие устанавливает зависимость между риском и ожидаемым доходом от инвестиций. Чем выше риск, тем выше должен быть и предполагаемый доход. Если существует альтернатива выбора между вложениями в два вида активов с одинаковой доходностью, то предпочтительным является вариант с меньшим риском.

ВЫСОКИЙ РИСК

ПРИЕМЛИМЫЙ РИСК

НИЗКИЙ РИСК



Перед принятием решения об инвестировании нам необходимо определить:

- какой риск является приемлемым для нас;
- какие финансовые инструменты (активы) нам больше подходят;
- какие результаты мы рассчитываем получить.

4. ПРАВИЛО ТРЕХ «И»

ПЕРВЫЙ ШАГ — «ИДЕЯ»

Необходимо ясно представлять цель долгосрочного инвестирования, поскольку наши индивидуальные решения по инвестированию сбережений в основном лежат в плоскости решения задач пенсионного обеспечения, медицинского обслуживания и сохранения здоровья, решения задач по обучению детей, улучшению качества или среды жизнедеятельности.



ВТОРОЙ ШАГ — «ИНСТРУМЕНТ»

Современный финансовый мир характеризуется большим разнообразием финансовых инструментов (банковские депозиты, сберегательные сертификаты, акции и облигации, векселя и страховые полисы и т.д.) как

простых, так и очень сложных. Необходимо четко представлять характеристики финансового инструмента, его доходность, срок инвестирования.



ТРЕТИЙ ШАГ — «ИНВЕСТИЦИОННЫЙ РИСК»

Перед тем, как принять решение об инвестировании, необходимо тщательно взвесить все «за» и «против», оценить все риски и возможности, связанные с выбранным финансовым инструментом.



ВАЖНО ПОМНИТЬ

Решая вопрос об инвестировании своих сбережений, мы обязаны всегда задавать себе вопрос — а нет ли ошибки в нашем решении.

Самый большой риск при инвестировании — это потеря всех своих вложений в результате неправильной (высокорисковой) инвестиционной стратегии, экономического кризиса, спровоцированных атак на финансовый рынок или его отдельные финансовые инструменты, недобросовестного поведения отдельных пользователей и (или) участников.

Следует знать, что под видом банков, потребительских кооперативов, иных посредников могут действовать финансовые пирамиды, не преследующие цели оказания услуг потребителям на финансовом рынке.



Отличительными признаками финансовых пирамид являются:

- обещание высокой (от 20 и более процентов годовых) и сверхвысокой (свыше 50 процентов годовых) доходности;
- гарантия получения указанной доходности;
- систематическое привлечение средств населения через заключение договоров займа;
- отсутствие лицензии, предусмотренной законодательством Российской Федерации, информации об учредителях, учредительных

документах, финансовых показателях (результатах), непрозрачная структура активов, в которые инвестируются средства;

- использование сетевых методов маркетинга.

5. ВИДЫ РИСКОВ ПРИ ИНВЕСТИРОВАНИИ



При инвестировании мы подвержены рискам, которые оказывают влияние на все финансовые активы.

Рыночный риск — это опасность того, что падение рынка приведет к уменьшению стоимости инвестиций.

Процентный риск — это рост или падение процентных ставок, влияющих на рыночную стоимость инвестиций. Процентный риск связан с изменениями рыночных процентных ставок, что влияет на все инвестиции.

Инфляционный риск, или риск снижения покупательной способности, — это риск того, что изменение потребительских цен приведет к снижению в будущем покупательской способности доходов от инвестиций. Если цены растут (имеет место инфляция), за свои деньги в будущем вы сможете купить меньше товаров и услуг, чем сегодня.

Валютный риск — это риск того, что обменный курс валюты может стать причиной снижения стоимости инвестиций. Рост стоимости той или иной иностранной валюты по отношению к иной валюте может свести на нет весь доход и привести к потере инвестированного капитала.

Риск ликвидности — это риск того, что при необходимости будет невозможно обратить свои вложения в наличность без потери значительной доли инвестированного капитала.

6. В ПОМОЩЬ ИНВЕСТОРУ

Государство на финансовом рынке защищает инвесторов и их интересы, установленные законом, если они нарушены. Для этого существуют специальные процедуры и компенсационные механизмы. Но компенсировать в полном объеме потери, которые понесли физические лица вследствие низкого уровня финансовой грамотности или принятого риска при инвестировании, оно не должно.

- 1 Информация о лицензии банков (кредитных организаций) и профессиональных участников рынка ценных бумаг, их финансовой отчетности и выполнении ими требований законодательства Российской Федерации содержится на сайте Центрального банка Российской Федерации (Банка России) <http://www.cbr.ru/>.
- 2 Федеральная служба по надзору в сфере защиты прав потребителей и благополучия человека осуществляет надзор в сфере защиты прав потребителей, выработку и реализацию государственной политики и нормативное правовое регулирование в сфере защиты прав потребителей <http://www.rospotrebnadzor.ru/>.
- 3 Федеральный общественно-государственный фонд по защите прав вкладчиков и акционеров (далее – Фонд) создан на основании Указа Президента Российской Федерации от 18 ноября 1995 года №1157 «О некоторых мерах по защите прав вкладчиков и акционеров».

Фонд производит компенсационные выплаты из собственных средств гражданам Российской Федерации, пострадавшим от деятельности финансовых компаний, нарушивших правовые акты, регулирующие деятельность на финансовом и фондовом рынках Российской Федерации, и которые включены в Реестр юридических лиц и индивидуальных предпринимателей. В настоящее время в Реестр включены 503 компании.

Размер компенсации определяется суммой вкладов гражданина во все компании, но не может превышать 25 тысяч рублей. Для ветеранов и инвалидов Великой Отечественной войны 1941-45 годов, тружеников тыла, жителей блокадного Ленинграда и несовершеннолетних узников фашистских концлагерей и гетто размер компенсации не может превышать 100 тысяч рублей.

К настоящему времени компенсацию получили 1 456 тыс. граждан Российской Федерации на общую сумму 1 827 млн рублей.

Фондом проводится работа по формированию информационной базы данных и ведению Реестра юридических лиц и индивидуальных предпринимателей. В целях выполнения вышеуказанной работы Фонд активно взаимодействует с администрациями регионов, следственными органами, арбитражными управляющими и т.д.

Фонд информирует граждан о возбужденных в отношении руководителей мошеннических компаний уголовных делах, о стадиях ликвидации или конкурсного производства компаний, а также о действиях, которые граждане могут предпринять для защиты своих прав.

Проводится финансовое просвещение граждан на приеме посетителей в Фонде, а также через 100 региональных уполномоченных организаций и средства массовой информации.

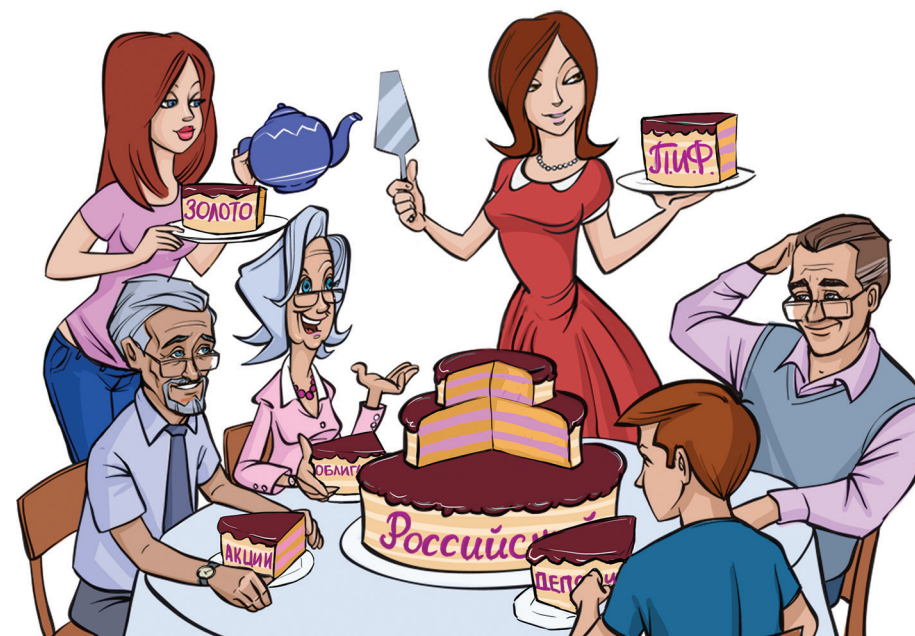
Подробная информация содержится на сайте Федерального общественно-государственного фонда по защите прав вкладчиков и акционеров <http://www.fedfond.ru/>.

- 4 Общероссийская общественная организация потребителей ФинПотребСоюз занимается защитой прав потребителей финансовых услуг (имеет 49 территориальных отделений). Оказывает бесплатную консультационную и юридическую поддержку граждан в их спорах с финансовыми компаниями. Судебный опыт позволяет сегодня юристам ФинПотребСоюза выигрывать значительное количество судебных процессов или решать споры в досудебном порядке. Добиваться решения проблем без судебных разбирательств помогает диалог с финансовыми ассоциациями и СРО, с которыми ФинПотребСоюзом подписаны соглашения о сотрудничестве. ФинПотребСоюз регулярно проводит занятия по финансовой грамотности, деловые игры, встречи с реальными и потенциальными потребителями финансовых услуг, а также ФинПотребСоюз многолетний и активный организатор Всероссийской олимпиады по финансовому рынку и основам потребительских знаний для старшеклассников, которую проводят Инсти-

тут фондового рынка и управления (ИФРУ) с Роспотребнадзором. <http://www.finpotrebsouz.ru/>.

- 5 Система обязательного страхования банковских вкладов населения является специальной государственной программой, реализуемой в соответствии с Федеральным законом «О страховании вкладов физических лиц в банках Российской Федерации».

Подробная информация о том, как работает эта система и как можно получить деньги в случае банкротства банка, содержится на сайте Государственной корпорации «Агентство по страхованию вкладов» <http://www.asv.org.ru/>.



ПРИЛОЖЕНИЕ 1

КРАТКИЙ СПРАВОЧНИК ПО ФИНАНСОВОМУ РЫНКУ

Финансовым рынком называется рынок, на котором осуществляется взаимодействие участников в отношении денежных средств. Отличительной особенностью финансового рынка от других рынков является предмет торговли, так как на нем происходит купля-продажа финансовых инструментов и финансовых услуг. Основную роль на этом рынке играют финансовые институты, направляющие потоки денежных средств от собственников (инвесторов) к заемщикам.

УЧАСТНИКИ ФИНАНСОВОГО РЫНКА:

- 1 Инвесторы** — государство, юридические и физические лица, располагающие финансовыми средствами (накоплениями), направляемыми на финансовый рынок с целью извлечения прибыли (получения доходов);
- 2 Посредники** — лицензируемые финансовые институты, такие как банки, страховые организации, профессиональные участники рынка ценных бумаг — дилеры, брокеры, управляющие ценными бумагами, депозитари, негосударственные пенсионные фонды, биржи, которые осуществляют мобилизацию финансовых ресурсов инвесторов и обеспечивают их распределение среди пользователей за соответствующую плату, составляющую их комиссионное вознаграждение. Всегда нужно убедиться в наличии соответствующей лицензии у посредника или обратиться к специализированным электронным ресурсам, рейтингам или в Центральный банк Российской Федерации (Банк России), выполняющий функции лицензирующего и контролирующего органа для всех финансовых посредников в Российской Федерации, для получения более подробной информации;
- 3 Пользователи** — государство, юридические, физические лица, приобретающие на различных основаниях необходимые им финансовые ресурсы и оплачивающие их использование.

СТРУКТУРА ФИНАНСОВОГО РЫНКА:

- 1 Рынок ценных бумаг** — представляет собой рынок, на котором обращаются различные виды фондовых инструментов, основная часть которых — ценные бумаги, выпускаемые в обращение предприятиями, банками, государством, различными финансовыми организациями. Он представляет собой наиболее широко распространенную часть финансовых рынков. Рынок ценных бумаг в свою очередь подразделяется на:
 - **первичный** — рынок, на котором продаются впервые выпущенные ценные бумаги. Назначение первичных рынков состоит в привлечении дополнительных финансовых ресурсов, необходимых для инвестиций в производство и другие виды затрат;
 - **вторичный** — рынок, на котором обращаются ранее выпущенные ценные бумаги, то есть осуществляется их перепродажа. Вторичные рынки ценных бумаг предназначены не для привлечения дополнительных финансовых ресурсов, а для перераспределения уже имеющихся в соответствии с потребностями участников рынка. Существование данного вида рынка стимулирует деятельность первичного рынка.

В зависимости от форм организации совершения сделок с ценными бумагами рынок ценных бумаг подразделяется на:

- **биржевой рынок ценных бумаг** — является сферой обращения ценных бумаг на специально созданных биржах (институт для организованной продажи и покупки выпущенных финансовых инструментов). Ведущей торговой площадкой России является ОАО «Московская биржа», на долю которой приходится более 90% общего объема биржевой торговли;
 - **внебиржевой рынок ценных бумаг** — представляет собой рынок, на котором официально установлены правила торговли, порядок проведения сделок и используется определенная технология торговли.
- 2 Денежно-кредитный рынок** — это рынок, на котором предоставляются займы денежные средства на условиях возвратности, срочности, платности. Кредиты могут предоставляться банками друг другу (межбанковский рынок, рынок РЕПО), иным экономическим субъектам (рынок банковских кредитов), государству (рынок государственного долга) и населению (рынок потребительских кредитов).

- 3 **Валютный рынок** — это такой рынок, на котором товаром являются объекты, имеющие валютную ценность. К валютным ценностям относятся: иностранная валюта (денежные знаки и средства на счетах в денежных единицах иностранного государства, международных или расчетных денежных единицах); ценные бумаги, фондовые ценности и другие долговые обязательства, выраженные в иностранной валюте. На валютном рынке фактически происходит обмен денежной единицы одной страны на денежную единицу другой страны.
- 4 **Страховой рынок** — рынок, на котором объектом торговли выступает специфическая финансовая услуга — страховая защита от рисков. Страхование всегда привязано к возможности наступления страхового случая, т.е. страхованию присущ обязательный признак — вероятностный характер отношений.
- 5 **Рынок золота и драгоценных металлов** — это рынок, на котором происходит купля-продажа драгоценных металлов (прежде всего золота), как с целью накопления, так и для организации бизнеса и (или) промышленного потребления.

ИНСТРУМЕНТЫ ФИНАНСОВОГО РЫНКА:

БАНКОВСКИЕ ДЕПОЗИТЫ (ВКЛАДЫ)

Банковский депозит — это денежный вклад, принимаемый банком на определенный срок под определенный фиксированный процент.

АКЦИИ

Акция — это ценная бумага, которая закрепляет тот факт, что ее владельцу принадлежит часть акционерного общества. Владение акцией дает определенные права, как, например, право получить часть распределяемой прибыли (дивидендов) и право голосования на общем собрании акционеров.

ОБЛИГАЦИИ

Облигация — это ценная бумага, которая показывает, что эмитент облигации обязан выплатить в течение оговоренного периода номинальную стоимость облигации и проценты.

ПАИ ПАОГО ИНВЕСТИЦИОННОГО ФОНДА

Инвестиционный фонд является совместно инвестированной совокупностью активов, которая принадлежит владельцам паев в соответствии со стоимостью находящихся в их собственности паев.

ПРИЛОЖЕНИЕ 2

ПРИБЛИЗИТЕЛЬНЫЕ ХАРАКТЕРИСТИКИ (ПАРАМЕТРЫ) ОТДЕЛЬНЫХ ФИНАНСОВЫХ ИНСТРУМЕНТОВ

| Направление инвестирования (финансовый инструмент) | Риск | Потенциал доходности | Ликвидность (возможность быстро продать без существенной потери в цене) | Наиболее приемлемо для временных границ инвестирования |
|--|-----------------------------------|--|--|---|
| Иностранная валюта | Средний | Низкий (ниже уровня инфляции) | Наивысшая | Для краткосрочных инвестиций (от недели до года) |
| Банковский депозит | Низкий | Низкий (ниже уровня инфляции) | До востребования – наивысшая; срочный – отсутствует | Для краткосрочных (от месяца до года) и среднесрочных (до 3 лет) инвестиций |
| Паевой инвестиционный фонд (ПИФ) | Зависит от структуры активов ПИФа | Зависит от структуры активов ПИФа | Зависит от типа ПИФа: открытый ПИФ – наивысшая; интервальный ПИФ – фиксированная дата; закрытый ПИФ – отсутствует (кроме паев, торгуемых на бирже) | Для среднесрочных (от 1 до 3 лет) и долгосрочных (более 3 лет) инвестиций |
| Государственные облигации | Низкий | Низкий (ниже уровня инфляции) | Высокая | Для краткосрочных инвестиций (от месяца до года) |
| Корпоративные облигации | Средний | Средний (на уровне инфляции) | Средняя | Для краткосрочных инвестиций (от месяца до года) |
| Акции | Высокий | Высокий (значительно выше уровня инфляции) | Зависит от рынка конкретной акции (от отсутствия ликвидности до высокой) | Для долгосрочных инвестиций (не менее 3–4 лет) |
| Драгоценные металлы | Средний/высокий | Зависит от времени инвестирования | Низкая (большой разрыв между ценами покупки и продажи) | Для долгосрочных инвестиций (не менее 3–4 лет) |



ФЕДЕРАЛЬНЫЙ ФОНД

по защите прав вкладчиков и акционеров

Адрес: 105187, Москва, Измайловское шоссе, дом 71, стр. 8

Адрес в сети: www.fedfond.ru

Электронная почта: post@fedfond.ru