

Факторы влияющие на колебания фондового рынка. Как сохранить свои сбережения

Эдуард Недочуков 11Б

МБОУ «Лицей №8»

Красноярск

3 марта 2022 г.

Введение	
Цель исследования	3
Задачи исследования	3
Ход выполнения работы	3
Гипотеза	3
Актуальность проблемы	3
Дополнительные источники информации	3
<hr/>	
Глава 1	
Теория	4
Виды рисков на фондовом рынке	5
Что влияет на цену активов	5
Черный вторник 2014	6
Обвал 24 февраля 2022	7
<hr/>	
Глава 2	
Как открыть брокерский счет	8
Как избежать рисков	8
Потери трейдеров на волатильном рынке	9
<hr/>	
Глава 3	
Как сохранить денежные средства	10
Итого	10
<hr/>	
Приложения	
Приложение 1	11
Приложение 2	12
Приложение 3	13
Приложение 4	14
Приложение 5	15
Приложение 6	16
Приложение 7	17
Приложение 8	18
Приложение 9	19
Приложение 10	20

Введение

Цель исследования: Предложить способы сбережения средств в кризис 2022 года.

Задачи исследования:

1. Предложить способы сохранения сбережений
2. Проанализировать риски для каждого способа
3. Минимизировать риски

Ход выполнения работы:

1. Выбор темы
2. Общее изучение работы фондового рынка
3. Анализ исторических событий
4. Проведение анкетирования
5. Изучение и разбор способов сохранения сбережений

Гипотеза: Денежные средства необходимо сберегать для сохранения их покупательской способности.

Актуальность проблемы: В кризис 2022 году во всем мире бушует инфляция, на Россию также давят санкции, покупательская способность денег с каждым годом падает. Поэтому средства необходимо если не умножать, то хотя бы сберегать

Дополнительные источники информации

- * [Cbr.ru](https://cbr.ru)
- * [Tinkoff.ru](https://tinkoff.ru)
- * [Vtb.ru](https://vtb.ru)
- * [Sberbank.ru](https://sberbank.ru)
- * ru.wikipedia.org
- * kremlin.ru
- * moex.ru
- * journal.open-broker.ru
- * [Nedochukov.ru](https://nedochukov.ru)

Глава 1

Теория

Рынок ценных бумаг, фондовый рынок (англ. securities market, англ. stock market, англ. equity market) — совокупность экономических отношений по поводу выпуска и обращения ценных бумаг между его участниками.

Сейчас фондовый рынок существует в составе разных бирж. У каждой страны может быть своя биржа, на которой могут торговаться акции национальных компаний, а также зарубежных.

Биржа - место где встречается продавец и покупатель, а товаром является ценная бумага.

Простым людям нельзя напрямую торговать на бирже, потому что это достаточно сложный технический процесс. Люди могут торговать на бирже через посредника - брокера или дилера. Чаще всего в России, люди используют услуги брокеров нежели дилеров.

Брокер - профессиональный участник рынка ценных бумаг, выполняющий посреднические функции между продавцом и покупателем на бирже.

Работает это так:

Гражданин А хочет купить 20 акций компании Apple(NASDAQ:AAPL), он создает поручение брокеру, о том, что нужно купить 20 акций компании Apple по цене в 200\$ за 1 акцию. Если найдется продавец который захочет продать 20 акций по цене в 200\$ за 1 акцию, то сделка совершится и на счет покупателя зачисляются ценные бумаги.

В поручении для брокера необходима конкретика, сколько, по какой цене, что если не будет нужного количества ценных бумаг по нужной цене и так далее.

Дилер - профессиональный участник рынка ценных бумаг, который совершает сделки от своего имени за свой счет. Если человек обратился к дилеру, то покупка 20 акций по цене в 200\$ за 1 акцию будет выглядеть следующим образом: Дилер по поручению клиента тратит свои средства на покупку ценных бумаг и выкупает их на себя, а затем продает их от своего имени клиенту.

Также на биржевом рынке есть физ.лицо или юр.лицо(чаще всего это юр.лицо) - Маркетмейкер. Эта компания поддерживает ликвидность какой-либо ценной бумаги в период торгов, в биржевом стакане не сложно увидеть маркетмейкера(см. Приложение 7), он выставляет одинаковые объемы ценных бумаг на покупку и продажу с небольшой разницей в цене. Важно понимать, что в нестабильной ситуации на рынке(сильное колебание цен), маркетмейкер уходит из актива и не поддерживает его ликвидность.

Виды рисков на фондовом рынке

Один из основных вопросов, волнующих начинающих трейдеров: какие риски присутствуют на бирже? С точки зрения оперирующего на финансовом рынке инвестора все риски можно разделить на два принципиально разных вида:

- Рыночный риск — тот, который связан с изменением цен на рынке.
- Нерыночный риск — связанный с решениями регулятора, изменением правовых норм, недобросовестными действиями участников торгов.

Нерыночный риск может быть застрахован, причем иногда страхование нерыночного риска является обязательным и/или крайне желательным. Типичный пример страхования нерыночного риска — АСВ (Агентство страхования вкладов) на рынке банковских услуг: в пределах лимита страхования вклада (1 400 000 руб.) риски вкладчика снимаются почти полностью. Совсем другое дело — риск рыночный. Именно наличие рыночного риска, связанного с неопределенностью движения рыночных цен, и позволяет зарабатывать доходность, которая больше уровня инфляции.

Что влияет на цену активов

1. Политические действия стран
2. Отчеты компаний(в случае акций и облигаций)
3. Действия регулятора
4. Недобросовестные действия участников торгов
5. И другие рыночные и нерыночные факторы

Черный вторник 2014

Чёрный вторник (2014) — обвальное падение рубля по отношению к доллару США и евро 16 декабря 2014 года. Некоторые эксперты относят этот и предыдущий день к проявлениям нового финансового-экономического и валютного кризиса в России.

В начале суток Центральный банк Российской Федерации повысил ключевую ставку сразу на 6,5 процентных пунктов — до 17 % годовых. Решение было принято из-за возросших девальвационных и инфляционных рисков. К утру рубль укрепился почти до 61 рубля за 1 доллар после обесценивания 15 декабря, когда поздним вечером курс доллара достигал 66. Вслед за этим на Московской бирже курс доллара резко вырос, в течение дня он достигал 80 рублей, а курс евро — 98 рублей. К концу дня рубль частично укрепился почти до 68, а в четверг полностью отыграл потерянные позиции, уверенно продолжая свой рост. Решение Центрального Банка РФ о резком повышении ключевой ставки вызвало как одобрение, так и резкую критику среди политиков и ряда экономистов.

На фоне обвала рубля индекс РТС упал на 10,12 %. При этом капитализация рынка акций России упала ниже третьей по капитализации компании США — Microsoft (ниже 380 миллиардов долларов по состоянию на 4 квартал 2014 года). Впрочем, уже на следующий день индекс восстановил свои позиции, вырос на 18 % и показал положительные результаты.

В России впервые словосочетание «чёрный вторник» было употреблено после обвала курса рубля 22 сентября 1992 года, когда за день доллар вырос сразу на 35,5 руб. — с 205,5 руб. до 241 руб. Однако общеупотребительным словосочетание стало после обвала курса рубля 11 октября 1994 года, когда за день доллар возрос с 3081 до 3926 рублей за доллар.

Обвал 24 февраля 2022

Весь февраль от разных стран(США, Великобритания и др.) шли новости о том, что Россия готовит вторжение на Украину, на этих новостях рубль упал до 80 рублей за 1 доллар, позже, 23 февраля, президент РФ выступил с обращением к населению о том, что готовится признать независимость сепаратистских республики ДНР и ЛНР, а позже, 24 февраля Россия вторглась на территорию Украины и рубль упал до верхнего лимита в 84 рубля(далее биржевые стаканы были пусты и фактически торги не проводились(см. Приложение 1)), далее биржа официально объявила «стоп торги»(на время закрытия биржи разные банки продавали валюту по разным курсам, Сбер(ПАО «Сбербанк», лицензия №1481) - 109 рублей за 1\$(см. Приложение 2), Тинькофф(АО «Тинькофф Банк», лицензия №2673) - 86 рублей - за 1\$(см. Приложение 3). Далее после открытия биржи, рубль упал до 87 за 1 доллар и ЦБ РФ выпустило предписание о запрете коротких продаж(на сленге инвесторов и трейдеров - шорт, от английского слова short - короткий). Курс на данный момент(06.03.22) составляет 105 рублей за 1\$ на ММВБ и 124 рубля за 1\$ по данным Google. Максимальная цена в банке по данным пользователей составила 192 рубля за 1\$ и это было в Тинькофф(АО «Тинькофф Банк», лицензия №2673)(см. Приложение 4). Еще всвязи с политической нестабильностью срочный рынок и фондовый, большую часть времени начиная с 24.02.22 по 06.03.22 был закрыт, за исключением режима торгов «выкуп» на срочном и фондовых рынках.

Срочный рынок - рынок деривативов на ММВБ на котором торгуются фьючерсы и опционы.

Глава 2

Как открыть брокерский счет

Чтобы сохранить деньги, некоторые покупают валюту. Сделать это можно выгодно на бирже - самая низкая цена покупки именно там. Для открытия брокерского счета необходимо прийти в офис брокера или заполнить заявку онлайн на сайте брокера. Пакет документов для открытия счета такой: паспорт, ИНН, СНИЛС. Если вы планируете открыть счет у иностранного брокера, то он может запросить справку о доходах, подтверждение наличия места проживания(например счет за коммунальные услуги). Важно, чтобы у брокера была лицензия, чаще всего ее номер и скан находятся на официальном сайте. Не нужно лениться проверить ее на сайте ЦБ РФ - cbr.ru (в случае если брокер российский). Если брокер иностранный, нужно проверять его лицензию у местного регулятора.

Избежать рисков

Для избежание рисков необходимо:

А) Диверсифицировать портфель(по валютам/активам/компаниям/брокерам)

Б) Не покупать инвестиционные продукты которые вы не понимаете и не разбираетесь в них

В) Хранить деньги у надежного брокера(если брокер обанкротится, то акции и облигации у вас останутся, их можно восстановить у другого брокера, потому что они хранятся в депозитарии. Если же у вас на счете есть валюта, паи инвестиционного фонда, деривативы(фьючерсы, опционы), то они сгорят.

Потери трейдеров на волатильном рынке

Трейдеры - это те самые люди, которые в первые минуты новостей, финансово ощущают их влияние на экономику или на отдельно взятую компанию. На 24 февраля у многих были открыты «шорты» по доллару через фьючерс или напрямую в валюте. В связи с обострением ситуации, люди хотели выкупить свои короткие продажи, но не смогли, т.к. на рынке не было продавца, в моменты сильной волатильности на рынке, маркетмейкер, который обеспечивает спрос и предложение - уходит, а желающих продавать доллар по 84 рубля - не было, а цену выше выставить нельзя - ограничение биржи(верхний лимит), во фьючерсах аналогичная ситуация(см. Приложение 8). После введения комиссии в 30%(сейчас 12%) на покупку валюты на бирже, трейдеры также пострадали(см. Приложение 10)

Глава 3

Как сохранить денежные средства

Сохранить денежные средства можно в первую очередь, покупая золото и валюту. Покупая валюту, необходимо ее вложить в акции либо высоко надежные еврооблигации, либо положить на валютный вклад. Это нужно для того, чтобы перекрыть валютную инфляцию которая чаще всего небольшая, но она есть. Золото ваш союзник только в краткосрочной либо долгосрочной перспективе(20+ лет). Говоря о золоте, лучше избегать покупки золотых украшений, ведь в их стоимость заложена работа мастера(если украшение золотое), наценка магазина и что самое печальное, это НДС в размере 20%.

Как сохранить деньги в нынешнее время(2022 год) с учетом политической ситуации - сказать очень трудно. Например 87% опрошенных ответили, что хранить деньги в рублях нецелесообразно(см. Приложение 5), 35% опрошенных покупают валюту(см. Приложение 7). Но покупка

валюты будет сопровождаться комиссией 12%, если покупать на бирже. В 1 момент было так, что покупать валюту в банке было выгоднее, чем с комиссией 30% на бирже, что просто немыслимо(см. Приложение 10) (сейчас комиссию снизили до 12%). Но встает другой вопрос, в нынешнее время, валюту лучше хранить в наличном виде, но снять ее в г. Красноярске практически негде. Также Евросоюз запретил ввоз Евро в Россию, банки выдают последний запас, а взять больше негде. Банки ограничивают выдачу валюты в банкоматах определенной суммой на 1 человека, например в Тинькофф(АО «Тинькофф Банк», лицензия №2673) это 15 000 USD и 15 000 EUR за раз. Если у вас есть возможность хранить деньги в иностранном банке, лучше хранить там, но нужно быть аккуратнее, если у вас нет ВНЖ в стране нахождения банка. Из-за санкционного давления могут закрыть доступ к счетам для резидентов России. Также можно купить акции российских компаний(крупных, так называемых «голубых фишек»), это может звучать странно. После открытия торгов из акций начнут выходить фонды, т.к. на панике паи много кто продавал и чтобы выдать деньги клиентам необходимо будет продать часть акций по любой цене, это будет давить на цены акций. Рано или поздно они достигнут дна. Правительство России хочет разрешить пенсионным фондам инвестировать в российские акции, а также одобрить 1 трлн. руб. на поддержку фондового рынка России. Также можно покупать недвижимость, но в дальнейшем она будет неликвидна(быстро продать не получится).

Итого

Чтобы сохранить свои сбережения, необходимо их во что-либо вложить, купить на них что-то и так далее. Это должно быть что-то ликвидное, что можно быстро продать и что отыгрывало бы инфляцию, девальвацию и иные риски. Брошюра со способами сохранения средств доступна по ссылке в сети «Интернет» по адресу - <https://nedochukov.ru/documents/static2/save.pdf>

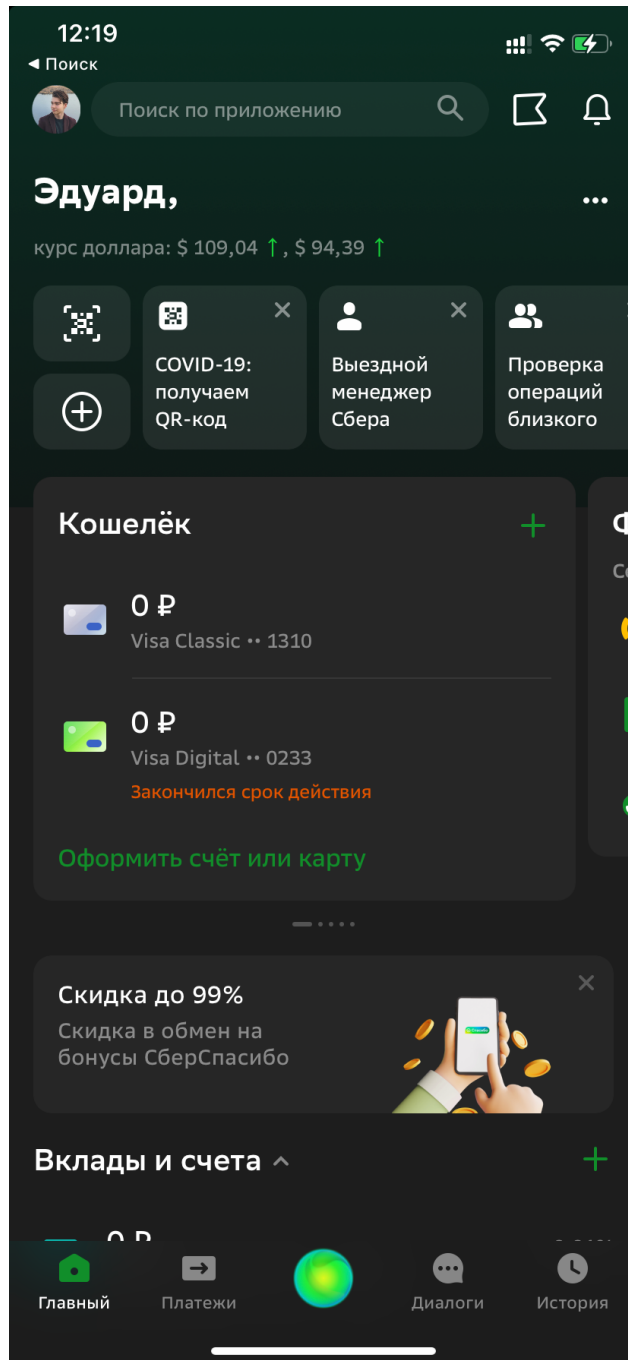
Факторы влияющие на колебания фондового рынка.
Как сохранить свои сбережения.

Приложение 1



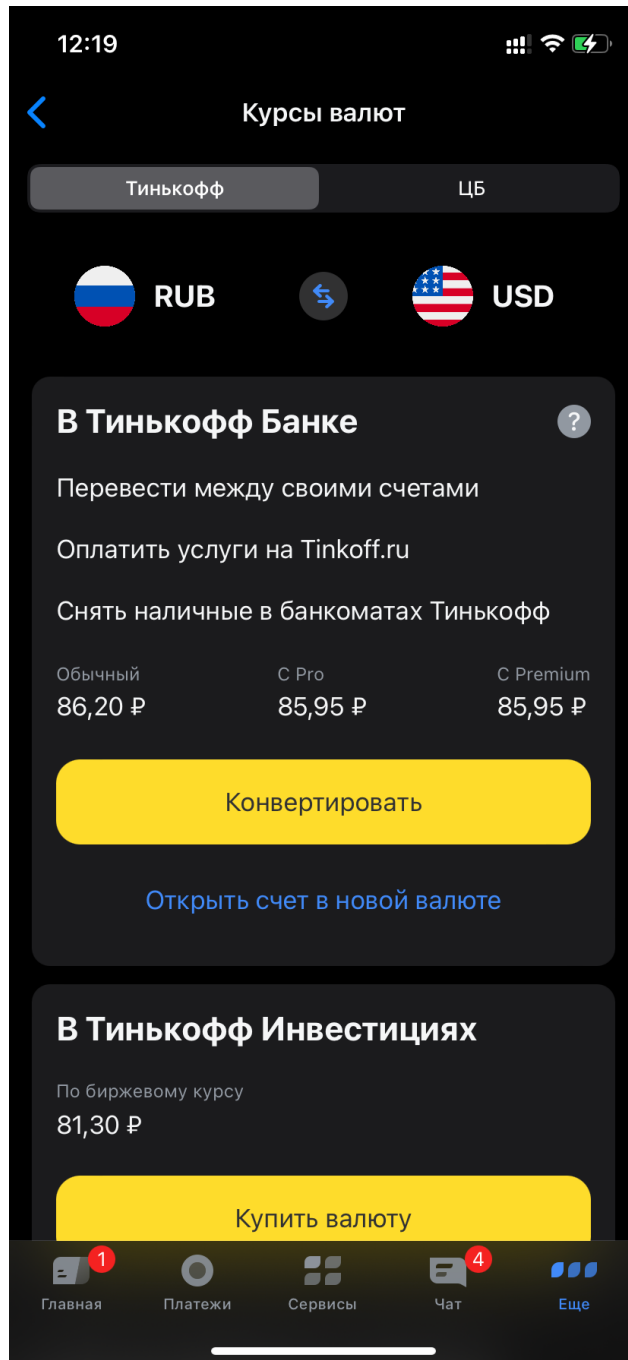
Факторы влияющие на колебания фондового рынка.
Как сохранить свои сбережения.

Приложение 2



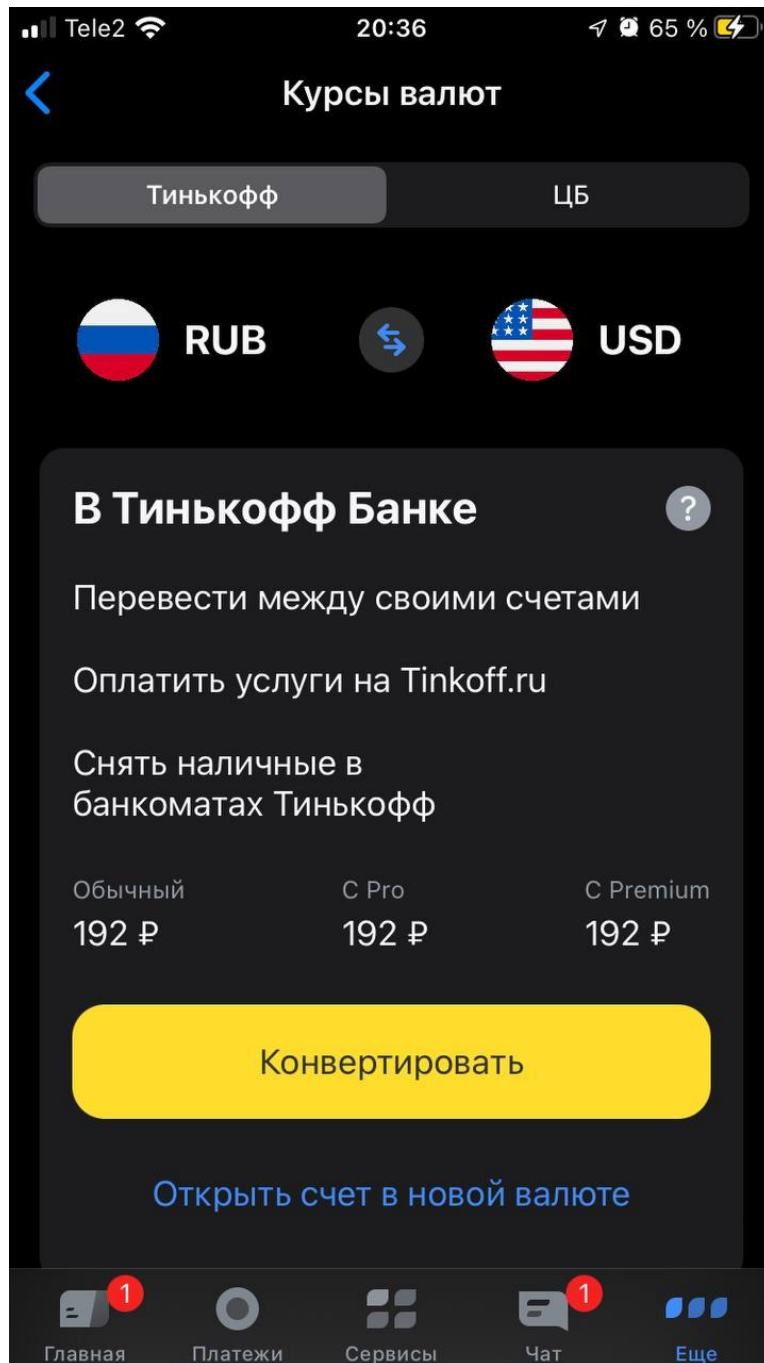
Факторы влияющие на колебания фондового рынка.
Как сохранить свои сбережения.

Приложение 3



Факторы влияющие на колебания фондового рынка.
Как сохранить свои сбережения.

Приложение 4

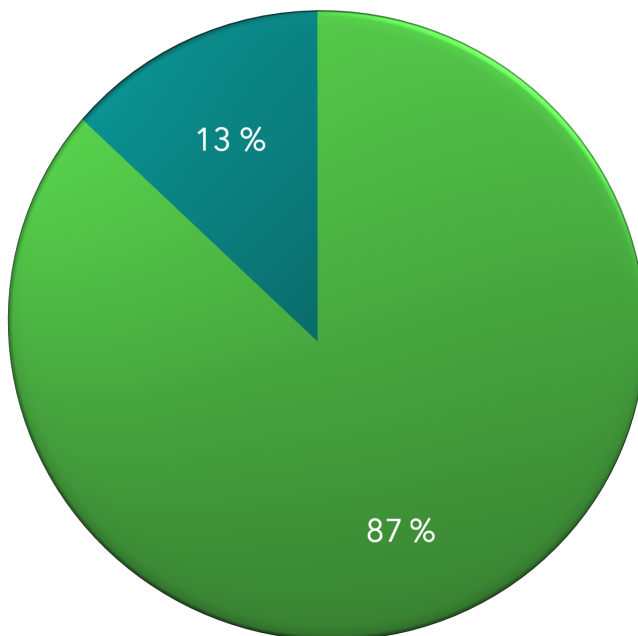


Факторы влияющие на колебания фондового рынка.
Как сохранить свои сбережения.

Приложение 5

Хранить сбережения в рублях нецелесообразно

● Согласны ● Несогласны



Приложение 6

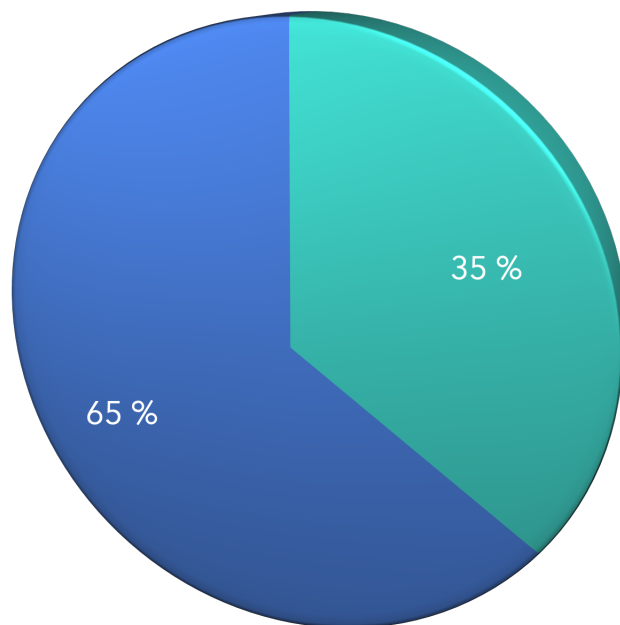


Факторы влияющие на колебания фондового рынка.
Как сохранить свои сбережения.

Приложение 7

Покупают валюту

● Покупают ● Не покупают



Приложение 8

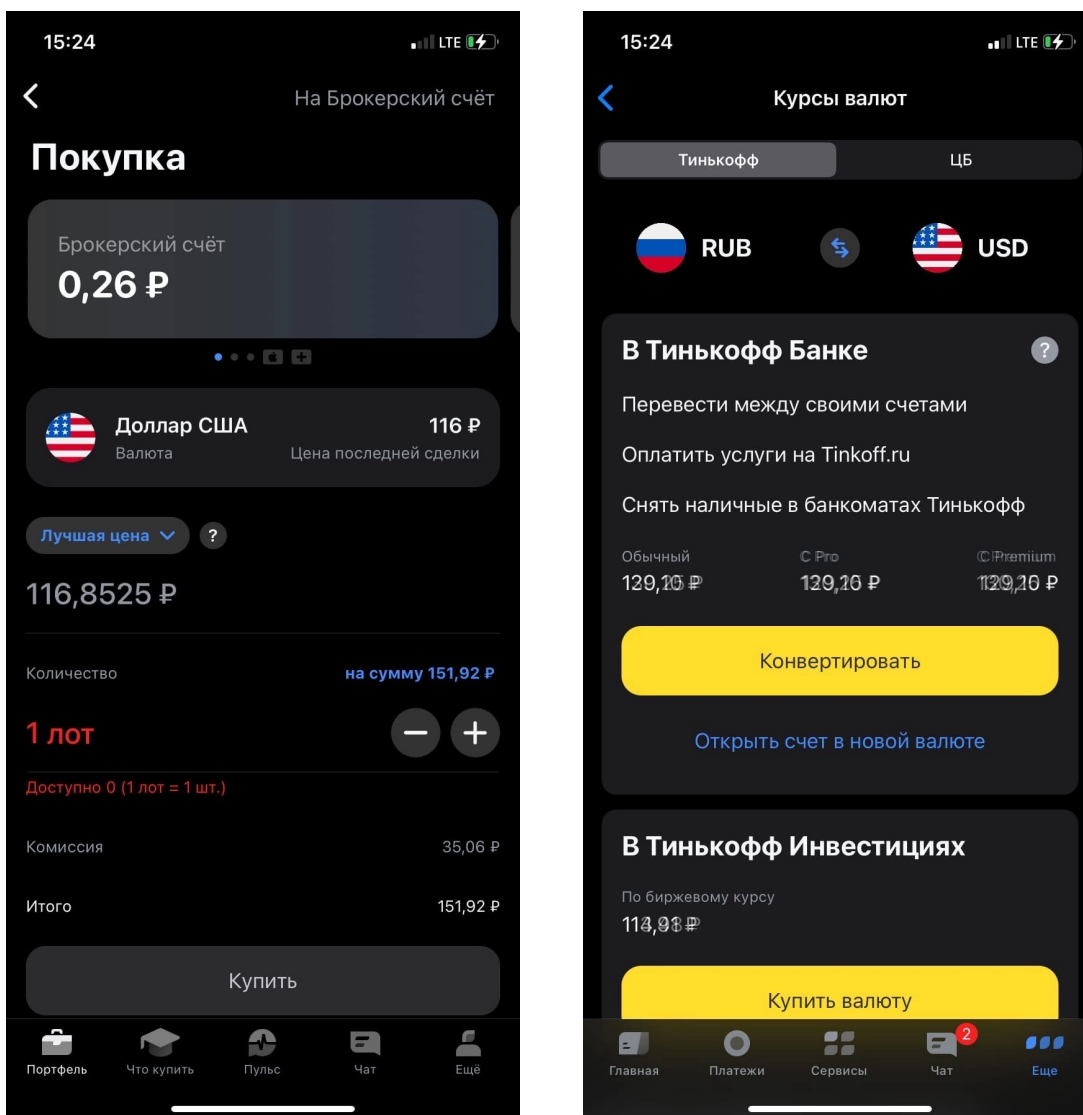
Биржевой стакан 24 февраля во фьючерсах на доллар

Покупка	Цена	Продажа
23 078	84 658 пт.	
146	84 657 пт.	
6	84 656 пт.	
452	84 655 пт.	
101	84 654 пт.	
42	84 651 пт.	
55	84 650 пт.	
3	84 648 пт.	
50	84 646 пт.	
1	84 635 пт.	
6	84 632 пт.	
1	84 631 пт.	
1	84 630 пт.	

Факторы влияющие на колебания фондового рынка.
Как сохранить свои сбережения.

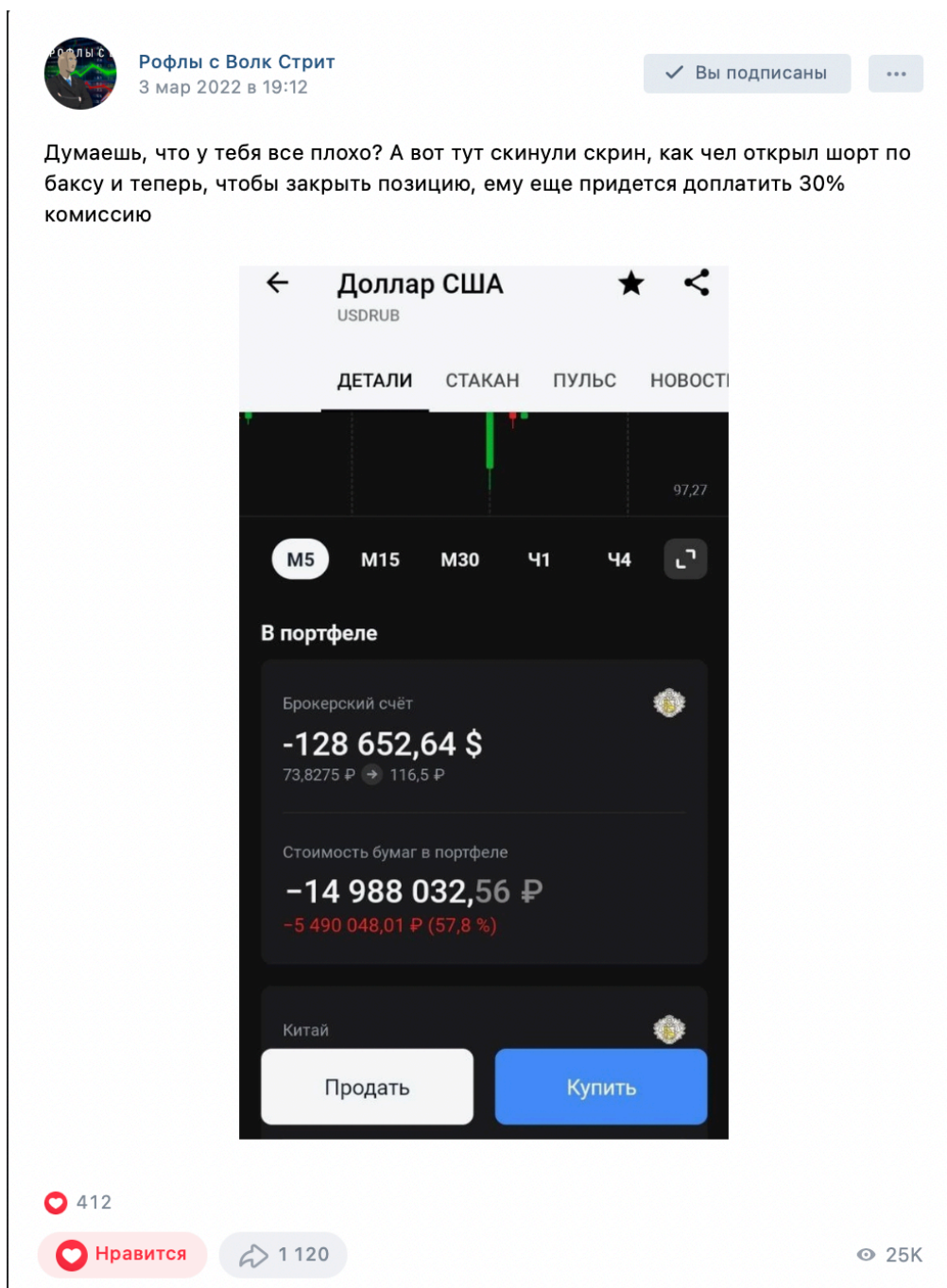
Приложение 9

Курс на бирже и в банке



*на втором фото курс переменялся в момент скриншота со 130 до 129 рублей.

Приложение 10



*не совсем корректный пример, т.к ЦБ РФ запретил открытие коротких продаж(шортов) на некоторое время, также это не может быть ранним фото, т.к. курс тогда не был 116, как показано на фотографии. Предположительно человек купил акции с плечом(использование кредитных средств от брокера, счет также уходит в минус, как и при короткой продаже)