

# Рынок акций

Возможности инвестирования

**A**

# Содержание



Чем интересны акции

**03**

Основные понятия

**04**

Варианты заработка на акциях

**13**

Как анализировать акции

**20**

Как купить акцию

**25**

# Чем интересны акции?

A

Основные понятия рынка акций





# Профиль инвестора на рынке акций

> Хочет высокую доходность

> Готов рисковать

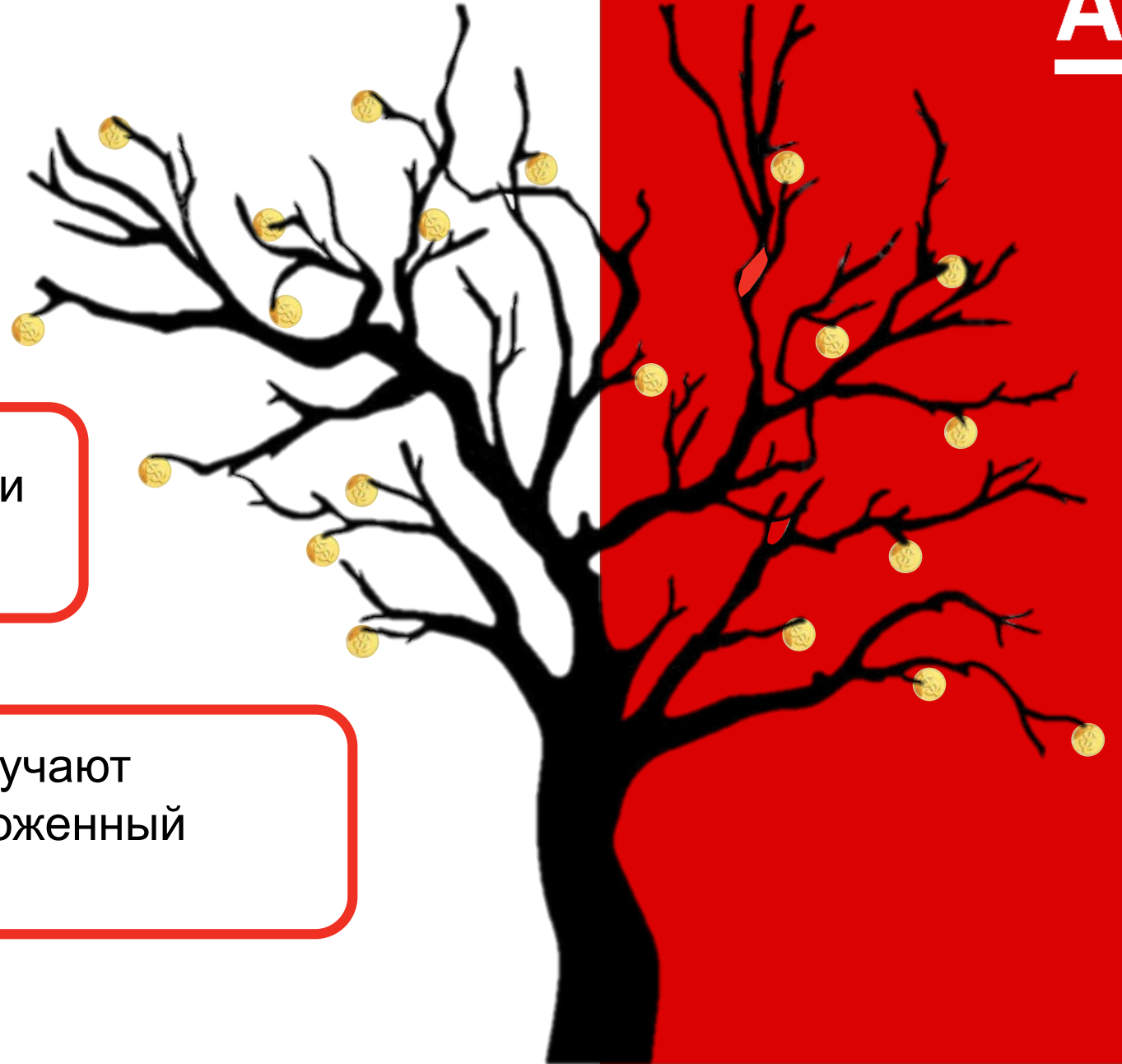
> Готов постоянно учиться



# Суть акций

› Компании привлекают деньги на развитие своего бизнеса

› Инвесторы получают прибыль на вложенный капитал





# Акция

---

Это ценная бумага,  
подтверждающая право  
владения частью компании.  
Это инструмент для получения  
дохода за счёт изменения её  
рыночной цены и дивиденда

---



A





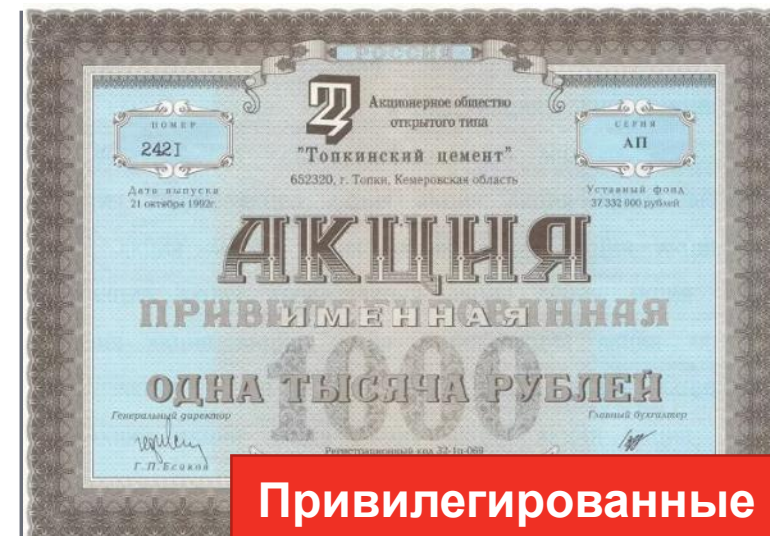
# Виды акций

**A**



## Обыкновенные

- ✓ Ориентация на управление компанией
- ✓ Более ликвидны
- ✓ Обладают меньшим риском
- ✓ Более представлены на рынке



## Привилегированные

- ✓ Ориентация на дивиденды
- ✓ Более доходны
- ✓ Риск более высокий
- ✓ Менее представлены на рынке (не более 1/4 от общего количества акций)

# Понятие ликвидности

A



Ликвидный

Кофе купят большее количество людей, чем видеокассеты

1



Неликвидный

2

## Ликвидность

способность актива быть быстро проданным на рынке по лучшей цене, практически не зависимо от объёма



# Виды акций по критерию ликвидности



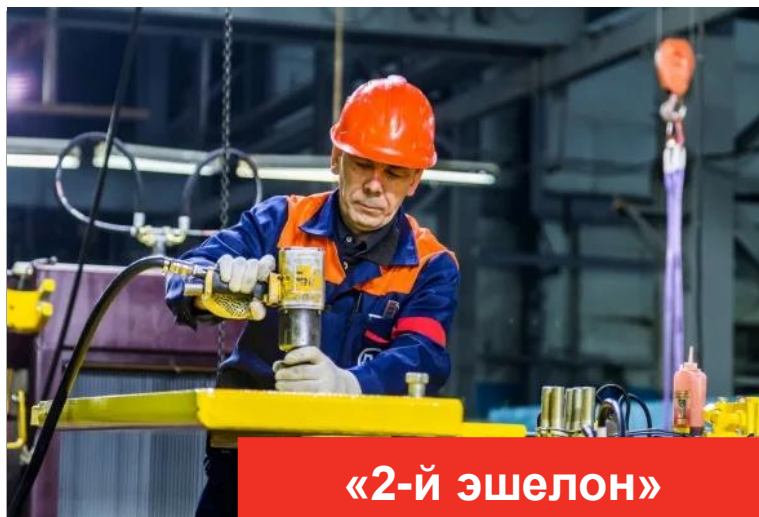
**«Голубые фишки»**

Сбербанк | Газпром | Лукойл  
Роснефть | Северсталь

---

**Очень частые сделки**

---



**«2-й эшелон»**

ФСК ЕС | Татнефть | ЭнеЛ  
Россия | Россети | Мечел

---

**Регулярные сделки**

---



**«Неликвид»**

Автоваз | Камаз | РБК  
Омскшина | Меридиан

---

**Очень редкие сделки**

---

# Виды акций по критерию ликвидности

Price	Volume
148,50	218
148,49	671
148,48	353
148,47	811
148,46	262
148,45	228
148,44	2451
148,43	1057
148,42	971
148,41	1529
148,40	201
148,39	167
148,38	274
148,37	727
148,36	39
148,35	9
148,34	55
148,33	
397 148,32	
148,31	
200 148,30	
145 148,29	
160 148,28	
300 148,27	
125 148,26	
300 148,25	

## Неликвидный

- › ОЧЕНЬ МАЛО ЗАЯВОК
- › БОЛЬШОЙ СПРЕД (ASK – BID)
- › НИЗКИЙ ДНЕВНОЙ ОБОРОТ.

## Ликвидный

- › МНОГО ВСТРЕЧНЫХ ЗАЯВОК
- › НИЗКИЙ СПРЕД (ASK – BID)
- › ВЫСОКИЙ ДНЕВНОЙ ОБОРОТ

151,5	
151,0	
150,5	
150,0	
149,5	1
149,0	
148,5	
148,0	
147,5	
147,0	1
146,5	
146,0	
145,5	
145,0	
144,5	
144,0	
143,5	
143,0	
142,5	
142,0	
141,5	
1 141,0	

# Капитализация



## Капитализация

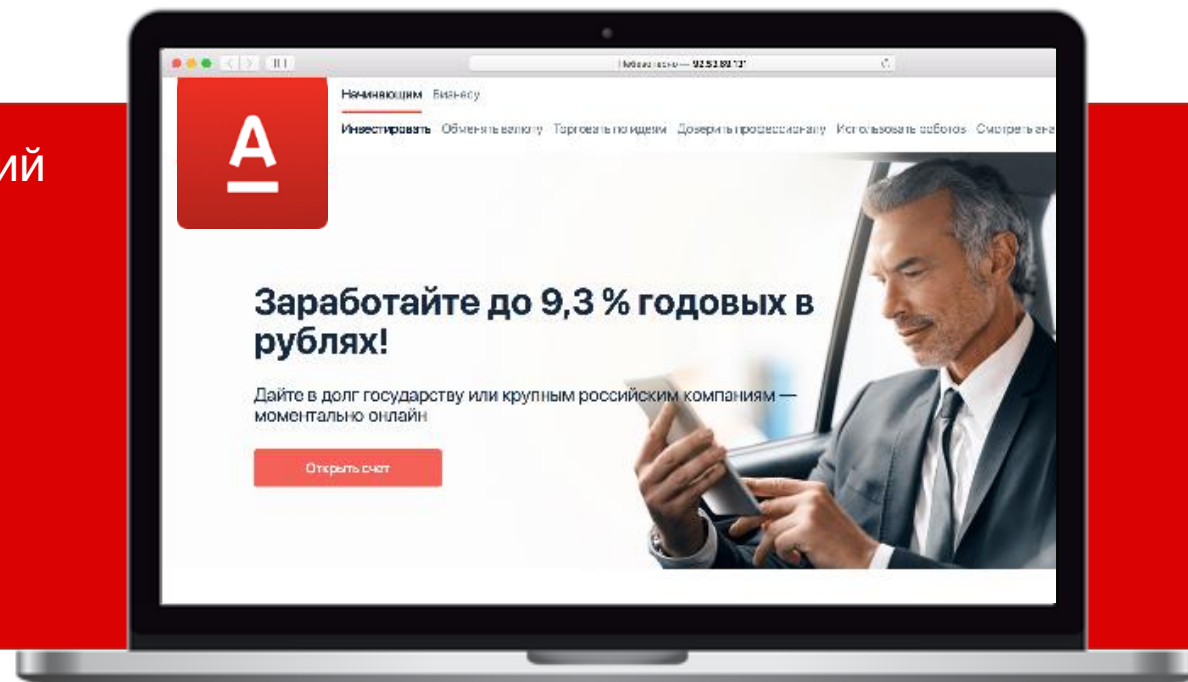
— это стоимость бизнеса в настоящий момент времени.

Капитализация = Цена акции X Количество акций

Цена акции 142 руб.

Количество акций 23 673 млн. шт

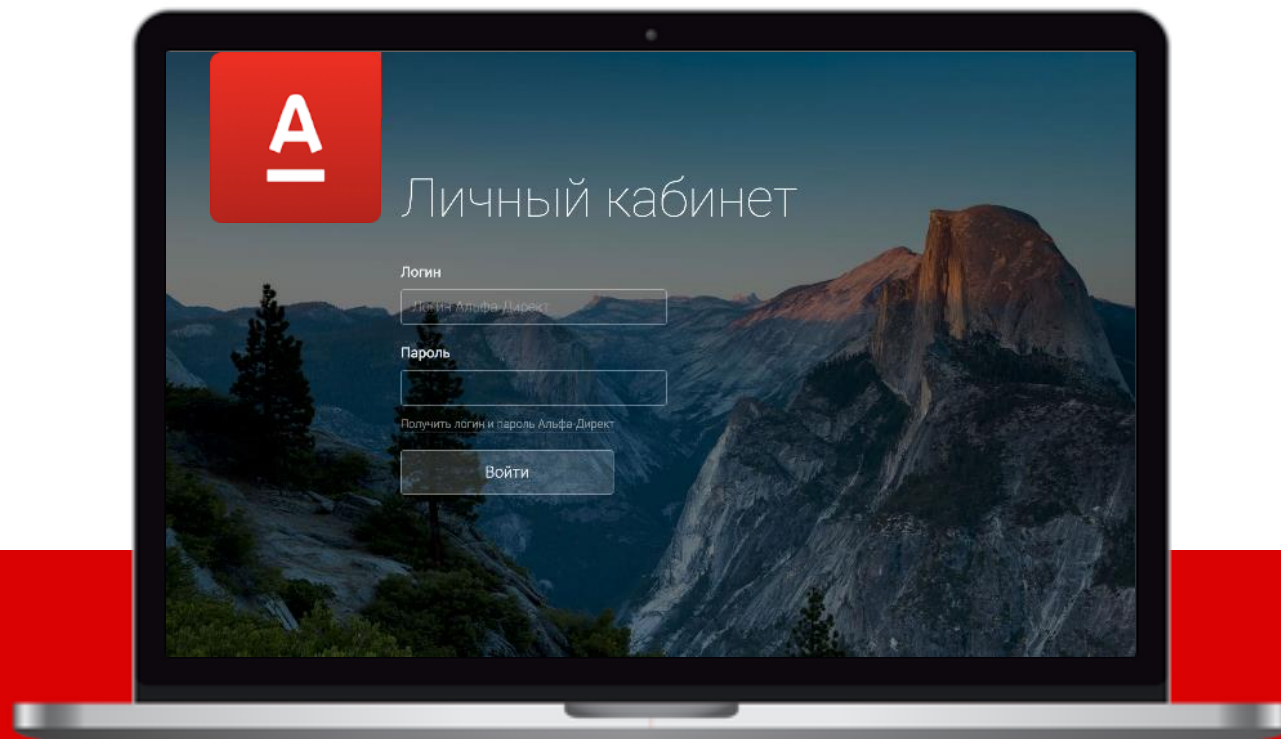
Капитализация 3,36 трл. руб.



Рост капитализации указывает на ценность бизнеса в прошлом и снижает инвестиционные возможности в будущем



# Риски на рынке инвестиции



## 01

### Спекулятивный риск

движение цены акции против  
открытой позиции.

## 02

### Риск ликвидности

не возможность совершить сделку  
по лучшей цене на рынке из-за  
недостатка встречных заявок

## 03

### Операционный риск

технический сбой на серверах.

## 04

### Валютный риск

риск обесценивания курса  
рубля

# Как заработать на акциях?

A



**A**



# Варианты заработка на акциях

**01**

Дивиденды

**02**

Портфельное инвестирование

**03**

Активные спекуляции

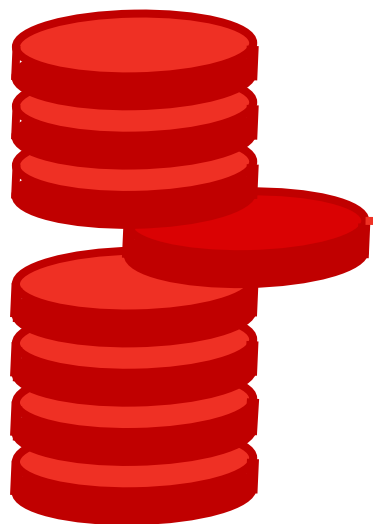


# Дивиденд

---

Часть прибыли компании, которая распределяется между владельцами акций согласно их доле

---



Прибыль



Дивиденд



# Основные периоды для инвесторов



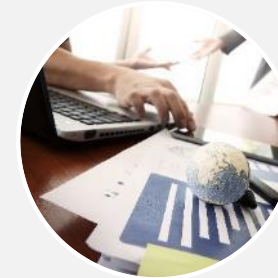
## Собрание совета директоров

момент утверждения или не утверждения выплат по дивидендам, определение размера и даты их выплат



## Дата закрытия реестра

момент определения списка инвесторов, кому компания направит дивиденд



## Общее собрание акционеров

момент утверждения или не утверждения выплат по дивидендам, определение размера их выплат



## Выплата дивидендов

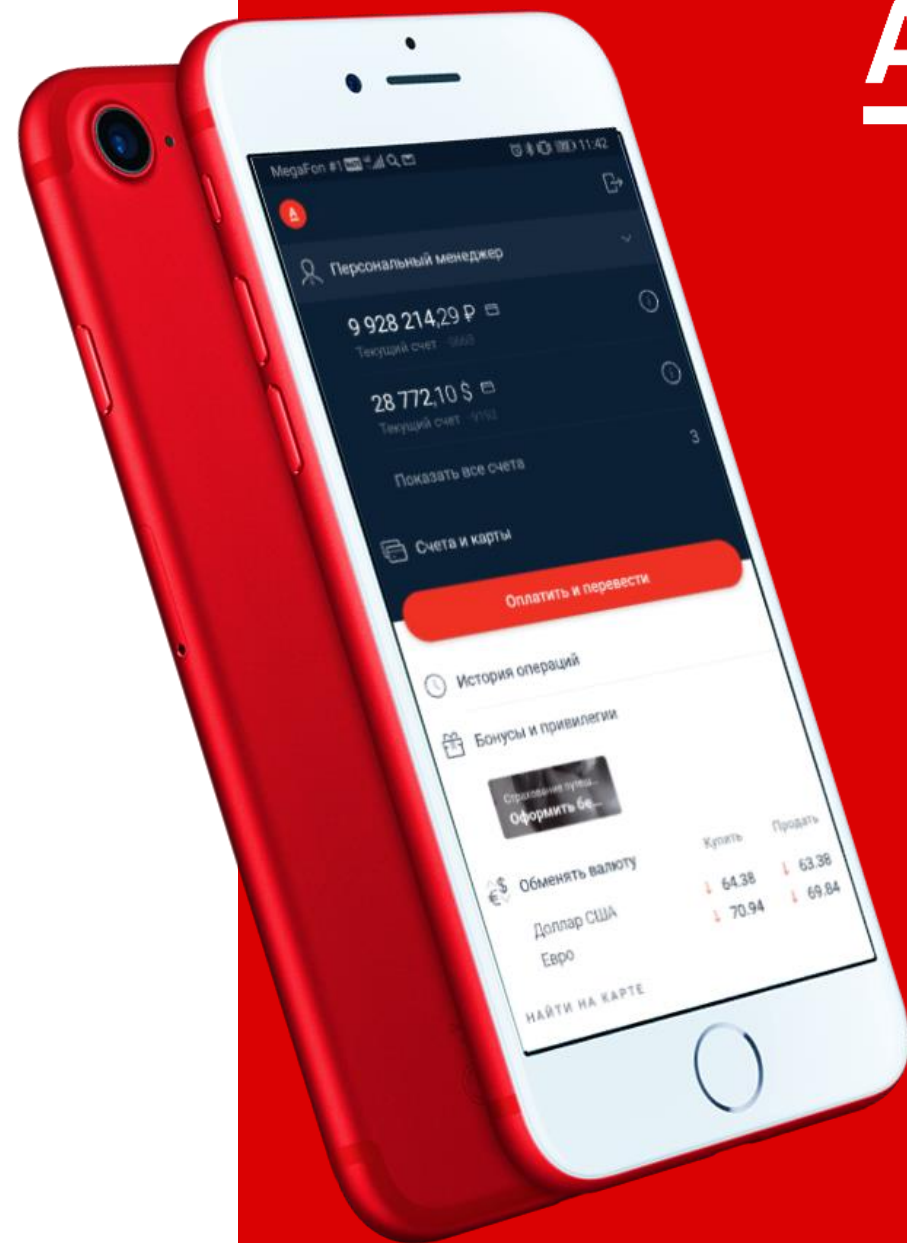
момент поступления дивидендов на брокерский счёт инвестора

# Как получить дивиденд?

Акции на Московской бирже торгуются в режиме «Т+2». Это означает, что они реально поступят на счёт только на 2-й рабочий день.

Совершение сделки по акции		Поступление акции на счет Депо	
T0	T+1	T+2	

Для получения инвестором дивиденда необходимо купить акцию за 2 рабочих дня до даты отсечки





# Инвестирование

A

пассивное владение акциями

- Ориентация на долгосрочную перспективу
- Снижается значимость точки входа
- Покупка нескольких активов одновременно
- Можно не ставить стопы



# Трейдинг

активная торговля акциями

Ориентация на краткосрочную перспективу

Важность входов/выходов из позиции

Работа с ограниченным набором ликвидных активов

Предполагается работа с плечом

A



# Как анализировать акции?

A



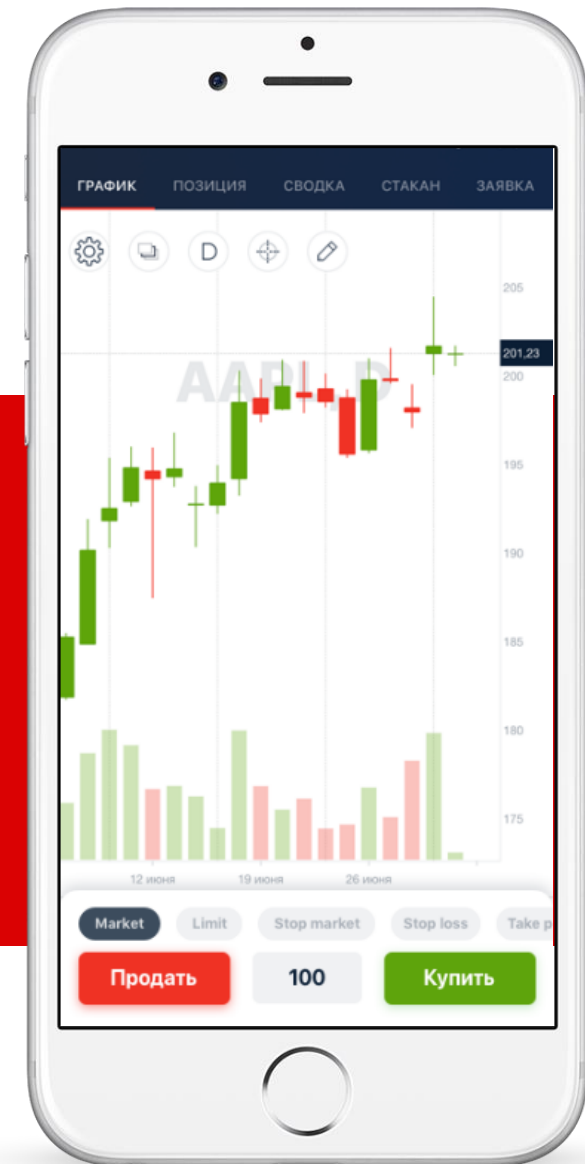
# Подходы к анализу рынка

## Фундаментальный анализ

анализ информации и отчётности компании для выявления её перспектив в будущем

## Технический анализ

анализ графиков и объёмов с целью поиска лучших точек входа и выхода из позиции



**A**



# Фундаментальный анализ для инвесторов



## Фундаментальный анализ

позволяет выявлять недооценённые и перспективные в компании на основе справедливой стоимости

Анализ сферы  
бизнеса компании



Анализ отчётности  
компании



Оценка  
мультипликаторов



Кто основные  
акционеры



Дивидендная  
политика компании

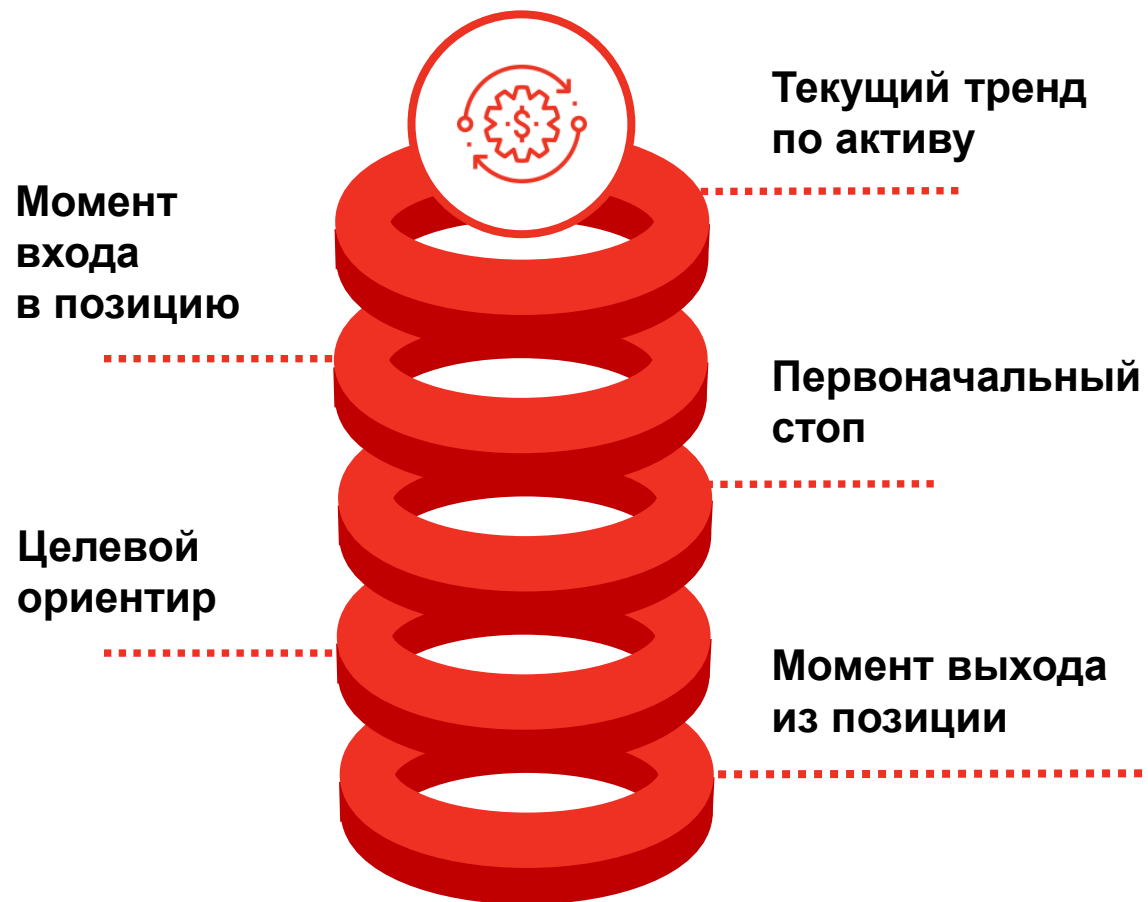


ЭТАПЫ ПРОВЕДЕНИЯ ФУНДАМЕНТАЛЬНОГО АНАЛИЗА

# Технический анализ






Технический анализ позволяет определить:



При помощи технического анализа процесс принятия решений становится доступным для каждого инвестора

# Сравнение методов анализа

A

КРИТЕРИЙ СРАВНЕНИЯ	ФУНДАМЕНТАЛЬНЫЙ АНАЛИЗ	ТЕХНИЧЕСКИЙ АНАЛИЗ
Срок прогнозирования 	На долгосрочную перспективу (от 1 года)	На среднесрочную и краткосрочную (до 1 года)
Входные данные 	<ul style="list-style-type: none"><li>› Поступающая информация экономического и политического характера;</li><li>› Динамика спроса и предложения на сырьё;</li><li>› Отчётность компаний;</li><li>› Дивидендная политика эмитентов</li></ul>	<ul style="list-style-type: none"><li>› Цена и объём во времени</li></ul>
Какие нужны Знания и умения? 	<ul style="list-style-type: none"><li>› Хорошие аналитические способности;</li><li>› Практический опыт оценки компаний на основе отчётности;</li><li>› Умение оперативно обрабатывать большой массив данных и принимать решение</li></ul>	<ul style="list-style-type: none"><li>› Чётко следовать сигналам торговой системы;</li><li>› Умение работать с торговым терминалом</li></ul>

# Как купить акцию?

A

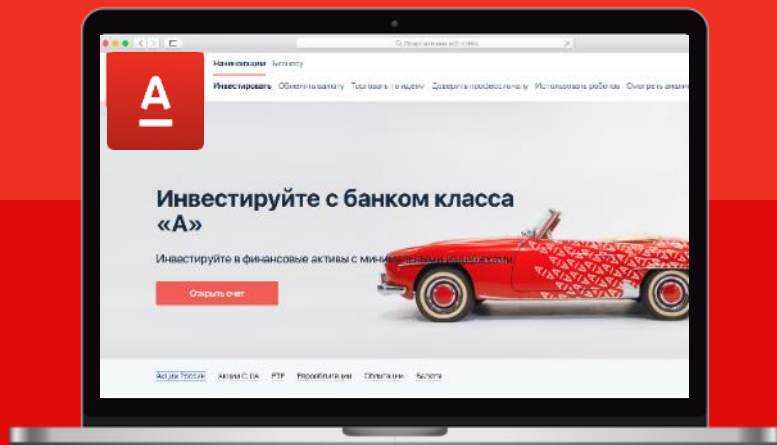




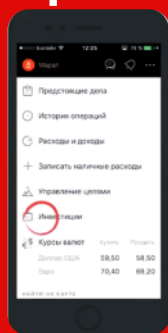
# Шаг 1. Открыть брокерский счет

# 01

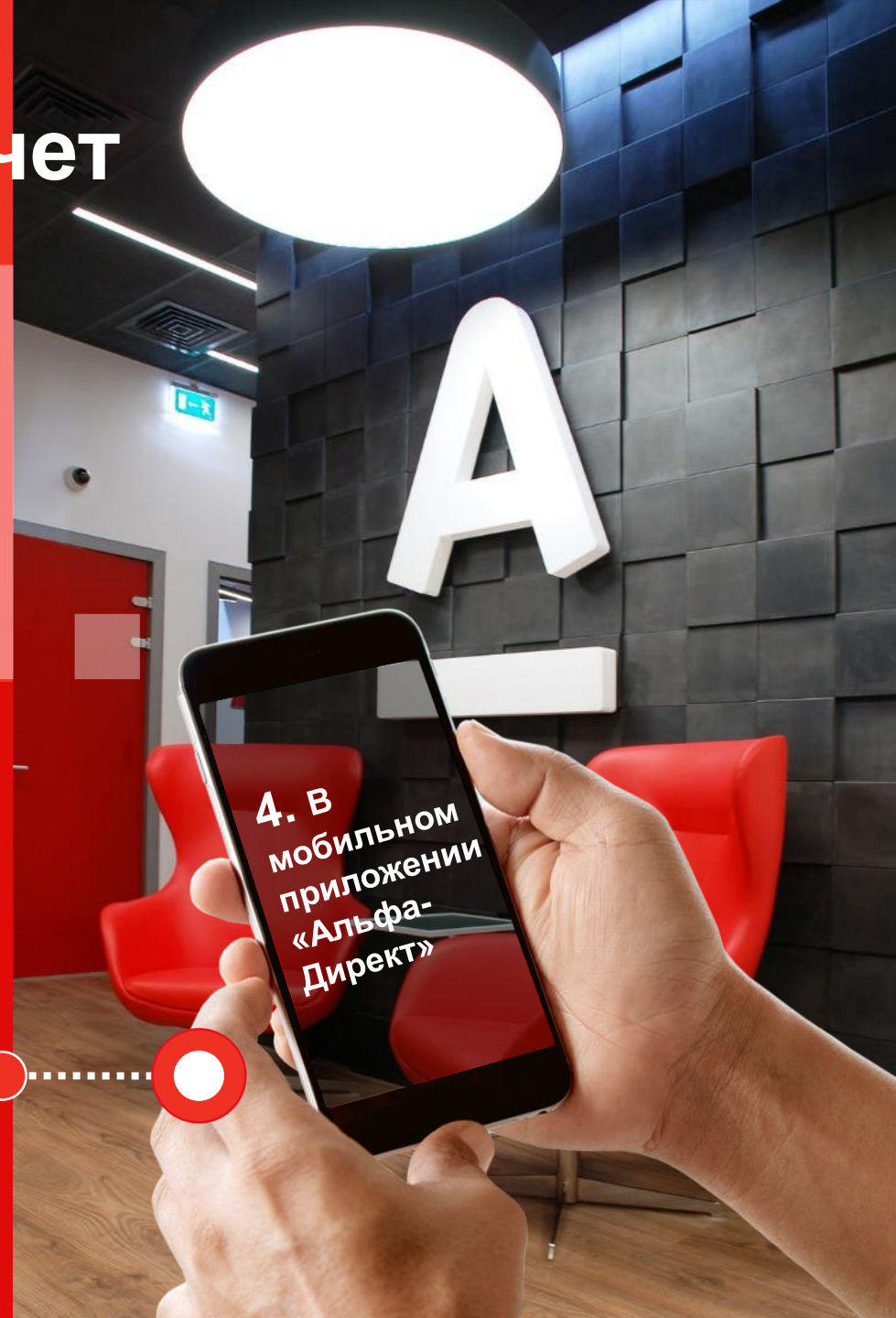
## 1. На сайте Альфа-Директ



## 2. В мобильном приложении Альфа-Мобайл



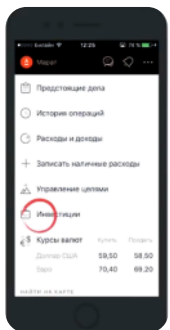
## 3. В отделении Альфа-Банка



# Шаг 2. Пополнить брокерский счёт

# 02

1. В мобильном приложении  
Альфа-Мобайл

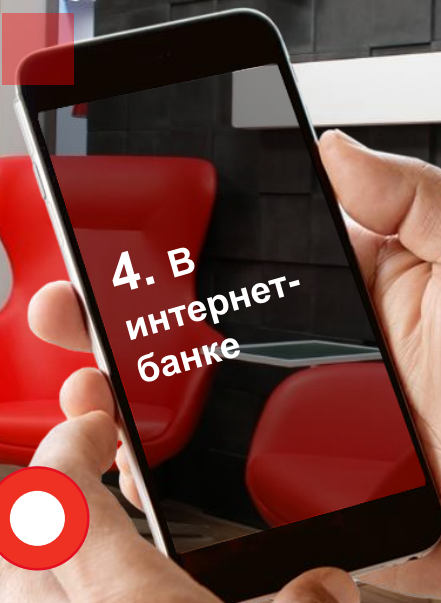


2. Перевод через  
сторонний банк



Рублевый счет	150 000 р.
Брокерский счет	89 237.02 р.

3. В отделении  
Альфа-Банка

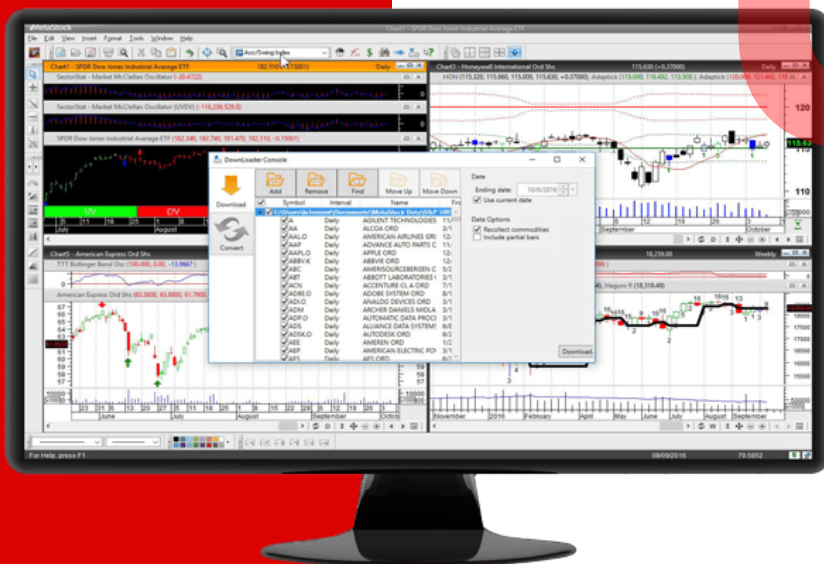


Зачисление денег возможно ТОЛЬКО в рабочие дни  
с 09:00 - 23:50 по МСК

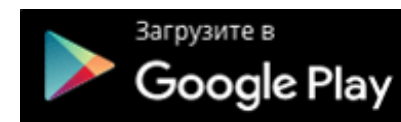
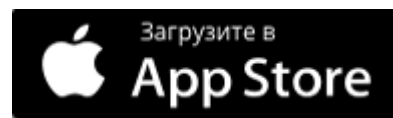
# Шаг 3. Поставить нужные программы

**A**

03



Лучший выбор для профессионалов



Торговый терминал в кармане



# Шаг 4. Совершать сделки

A

04

Торговый приказ

Стандарт Стандарт + Текст

Субсчёт: 65670-000 Чарыков Андрей Владимирович

Выпуск: GAZP ГАЗПРОМ АО

Рынок: МБ ЦК

**Купить LMT** **Продать LMT**

Тип: Лимит

Цена: 146,93

Кол-во (шт.): 10

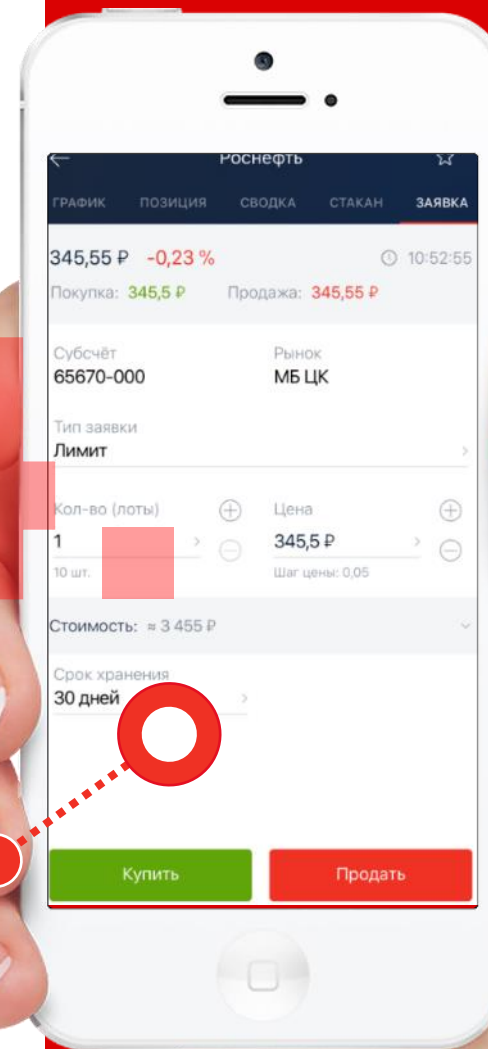
Сумма: 1 469,30

Инструкции Срок: 30 дней

Комментарий

Купить GAZP 10 LMT @ 146,93 **Отправить**

Заявка в терминале Альфа-Директ 4.0



Заявка в мобильном терминале



**Плата  
за совершение  
сделки**

---

**0,015 - 0,3%**

от объёма сделки и  
тарифа

Оплачивается с  
брокерского счёта в день  
совершения операции

**КОМИССИИ  
на рынке  
акций**



**Плата  
за хранение  
акции**

---

**0 - 0,06%**

от стоимости чистых  
активов и тарифа

Списывается  
раз в месяц

# 01

Ежедневный  
торговый план от  
аналитиков Альфа-  
Банка

## Аналитика от Альфа-Банка

ПЕРСОНАЛЬНЫЙ БРОКЕР АЛЬФА-ДИРЕКТ

+7 (495) 795 36 87

personalbroker@alfadirect.ru

# 02

Индивидуальные  
консультации  
в рамках услуги  
«Персональный  
брокер»

### Технический анализ

27.01.2018 От отметки 2265 пункта зависит активность продавцов...	30.01.2018 Рубль не заметил новые санкции...	30.01.2018 Ежеднев...
30.01.2018 Американский рынок акций: Разворот рынка можно определить, используя данные по...	28.01.2018 Судя по индикаторам, спекулянтам необходимо...	29.01.2018 Ежеднев...
26.01.2018 Вероятность 'short squeeze' сохраняется...	28.01.2018 Ежедневный обзор валютного рынка	26.01.2018 Америка Вчерашн ситуацик

Все рекомендации

# 03

Торговые  
роботы



Удачных Вам инвестиций!

A



Материалы, указанные в документе, носят информационный характер и не являются коммерческим предложением, рекомендацией или офертой по покупке, продаже, обмену или проведению любых операций, прямо или косвенно связанных с отчуждением имущества, проведением торговых, биржевых и внебиржевых сделок. Все расчеты, приведенные в документе, являются условными и приведены для описания механизма действия финансовых инструментов и процессов. АО «Альфа-Банк» оставляет за собой право вносить любые изменения и дополнения в информационные материалы и документы. Настоящий материал был предоставлен Вам на условиях конфиденциальности и не может быть передан другим лицам без согласия АО «Альфа-Банк». Данный материал распространяется исключительно для информационных целей. Распространение данного материала не является деятельностью по инвестиционному консультированию. Информация приведенная в данном материале не является индивидуальной инвестиционной рекомендацией.