

ЛАНА НАГОРНАЯ

# ИНВЕСТИЦИИ И ТРЕЙДИНГ

ОТ  
АЯ  
ДО

КРАТКИЙ КУРС  
ПО ВЫЖИВАНИЮ  
НА БИРЖЕ

 **БОМБОРА**  
ИЗДАТЕЛЬСТВО

Москва 2022

УДК 330.322  
ББК 65.26  
Н16

Сайт автора [lanainvest.com](http://lanainvest.com),  
аккаунт в соц. сетях [Instagram.com/lana.invest](https://www.instagram.com/lana.invest)  
[Telegram t.me/bogachnaprokach](https://www.telegram.me/bogachnaprokach)

**Нагорная, Лана.**

Н16 Инвестиции и трейдинг от А до Я : краткий курс по выживанию на бирже / Лана Нагорная. — Москва : Эксмо, 2022. — 272 с.: ил. — (Просто о финансах).

ISBN 978-5-04-154257-3

«Инвестиции и трейдинг от А до Я» — это единственная книга о бирже, от которой не клонит в сон! Лана Нагорная — инвестор и трейдер с 16-летним опытом работы на фондовом и срочном рынках. Ее онлайн-школу Lana Invest с уникальным подходом к обучению только за 2020 год окончили 30 000 человек. Из них 10 000 стали активно практикующими инвесторами. Лана легко, понятно и с юмором объясняет основные принципы инвестирования, которые многим новичкам кажутся невероятно сложными. Благодаря книге вы научитесь оценивать финансовые показатели компаний, самостоятельно контролировать инвестиционный портфель, зарабатывать из любой точки мира, принимать взвешенные решения даже во время кризиса.

УДК 330.322  
ББК 65.26

ISBN 978-5-04-154257-3

© Текст. Лана Нагорная, 2021  
© Оформление. ООО «Издательство «Эксмо», 2022

Книга составлена так, чтобы, прочитав ее, каждый из вас,  
кто только осваивает инвестиции, сказал:  
«Как я раньше мог этого не знать?! Все так понятно!»



## Оглавление

Благодарности .....	7
Введение .....	8
Как устроена книга .....	10
Мой путь к миллиону .....	11
Глава 1. «Пина колада» на морском берегу лучше бедной пенсии .....	20
Как выбрать между долгосрочным инвестированием и трейдингом? .....	21
Глава 2. Все, что нужно знать о бирже, и даже больше .....	27
Кто такой брокер и чем он занимается? .....	34
Базовые термины. Знать всем! .....	37
Тренд всегда вверх .....	45
Разбираемся с акциями! .....	46
Индекс S&P 500: состав и основные характеристики .....	56
Все, что вы хотели знать о дивидендах, но боялись спросить .....	61
Биржевые заявки .....	68
Глава 3. Анализ финансовых показателей компании .....	76
Как самостоятельно оценить компанию? .....	77
Как сравнивать компании между собой и находить самые эффективные? .....	86
Глава 4. Трейдинг и основы теханализа. Читаем графики и варим борщ .....	91
Базовые термины в трейдинге. Учим! .....	93
Технический анализ .....	107
Паттерны .....	115
Ошибки новичка в трейдинге .....	121
Глава 5. А вот и криптовалюта! .....	124
Глава 6. Защитные активы .....	128

Что такое облигации? .....	129
ETF — уникальный инструмент для инвестирования.....	146
Золото. Сколько брать?.....	154
Диверсификация.....	156
Глава 7. Кризис или коррекция? Успокойтесь и дышите ровно....	161
Как отличить коррекцию от кризиса? Крупнейшие кризисы в истории фондового рынка .....	162
План действий при коррекции и кризисе .....	167
Глава 8. IPO .....	170
Термины в IPO .....	172
Глава 9. Срочный рынок .....	175
Производные финансовые инструменты (ПФИ), или деривативы .....	178
Как проходят торги на срочном рынке? .....	185
Фьючерс VS Опцион. В чем разница? .....	188
Put VS Call: применяем на практике .....	191
Глава 10. Налоги. На сладкое.....	194
Индивидуальный инвестиционный счет (ИИС) .....	194
Виды налогов .....	201
Налоговые льготы.....	204
Заключение .....	206
Отвечаю на ваши вопросы! .....	208
О брокерах и бирже.....	208
Про облигации .....	210
Про акции.....	214
Про защитные активы.....	218
Про диверсификацию.....	221
Про IPO.....	232
Про кризис и коррекцию.....	238
Про технический анализ .....	243
Про налоги .....	247
Список терминов.....	254
Сленг трейдера.....	259
Алфавитный указатель.....	262

## БЛАГОДАРНОСТИ

**С**пасибо родителям и всей родне за любовь и полное событиями детство. Из-за того, что я каждое лето путешествовала по всем родственникам, я действительно всем вам благодарна за крутое воспитание, твердую почву под ногами и возможности для моего роста!

Спасибо моему мужу за поддержку любого моего даже самого дикого начинания, будь то трейдинг или ресторан в Майами.

Спасибо моим детям за огромное количество любви и энергии, которые вы мне даете. Благодаря этому я могу свернуть горы!

Спасибо всей моей команде за ржач в офисе и необузданный креатив. Вместе мы банда!

Спасибо всем моим подписчикам и ученикам. Благодаря вашим успехам и теплым словам родилась эта книга! Уверена, она вам понравится!

## ВВЕДЕНИЕ

**В**ы держите в руках единственную книгу по основам инвестиций, от которой точно не уснете!

Инвестировать необходимо всем. Об этом наконец-то говорят действительно на каждом углу. Многие брокеры за открытие счета дарят акции или месяц торговли без комиссии. В начале 2021 года около миллиона человек открыли брокерские счета. И это здорово! Мышление людей изменилось.

В современном мире после пандемии, когда многие остались без работы и средств к существованию, стало очевидно то, о чем уже много лет говорят эксперты, — обязательно иметь подушку безопасности. Складывать деньги дома в укромное место — не вариант: их съест инфляция. Депозит в банке под минимальные проценты может только сберечь финансы от самой инфляции. Но для создания стабильного капитала и его увеличения в долгосрочной перспективе важны знания и навыки торговли на бирже. Вы можете освоить новую профессию, заниматься ею из дома в любой точке мира, создавать и приумножать свою подушку безопасности.

**Инвестиции — это то, что можно сделать, работая на себя. Вы не привязаны к дедлайнам, заказчикам, начальникам, нанятым сотрудникам и аренде офиса. Это свобода и одновременно ответственность за свой доход.**

## ВВЕДЕНИЕ

Наедине с компьютером в комфортных условиях вы получаете возможность увеличить свой капитал. Нужны только стартовый депозит (хотя бы в 10 тысяч рублей) и знания, в которых моя книга поможет разобраться.

Но есть одна проблема в получении базовых знаний о фондовой бирже. Издания по инвестициям утомляют в минуту! Если мне нужно заснуть — я читаю про опционы. Именно поэтому я решила открыть онлайн-школу Lana Invest и написать книгу. Я трейдер и инвестор с 16-летним опытом торговли на бирже, мне есть чем поделиться с теми, кто стремится получить новую информацию.

Задача моей книги — передать вам не академические, скучные знания, а свой огромный опыт. Если для убедительности скажу, на сколько процентов за все эти годы увеличился мой капитал на инвестициях — кто-то точно обвинит меня в фантазерстве и скажет, что я все придумала. Но за 2020 год, который, на минуточку, был кризисным, я сделала плюс 400% к депозиту.

## КАК УСТРОЕНА КНИГА

**В** книге я даю базовые знания таким образом, чтобы вы двигались от простого к сложному. От того, с чем столкнетесь в первую очередь, к пониманию продвинутых инструментов. Так вы сформируете начальное представление о бирже, долгосрочных инвестициях и трейдинге, начнете осмысленно формировать собственный портфель, ориентироваться в терминах и выберете для себя то, что захотите изучить глубже. Я буду использовать не только классические термины биржевой торговли, но и сленг. Ведь именно так каждый день общаются инвесторы и трейдеры. Погружайтесь сразу!

## МОЙ ПУТЬ К МИЛЛИОНУ

**Н**е ждите от меня историю в стиле «я сидела, ничего не делала, а потом нажала волшебную кнопку, и на меня свалился миллион, причем сразу долларов». Но и не переживайте, скучного рассказа о несчастьях, изнурительных провалах и потерях я вам тоже не поведаю. Все в моей жизни складывалось так, что я оказалась на верном пути к тому, что меня драйвит и приносит деньги. Ваш путь, безусловно, может быть совершенно другим. Но кое в чем мы с вами точно похожи, и в конце я вам расскажу, что нас связывает.

Путь ко всем моим успехам и миллионам на счетах начался так, как многих современных мам сейчас бы напугало и вызвало шок: «Как же так можно?» Ведь в наши дни детей с трех лет, а то и раньше, таскают на бесконечные занятия по музыке и языкам. Если чадо только научилось ходить, а писать и решать уравнения еще не умеет, то у каждого родителя возникает непреодолимое чувство вины и страх «мой ребенок никогда не будет успешным». Уважаемые мамы, которые стремятся с грудничкового возраста отправлять детей на развивашки, не вините себя в том, что ваш ребенок еще чего-то не умеет. Не переживайте — всему свое время. Меня, не поверите, научили читать ровно в семь лет, за месяц до поступления в школу! И это никак не отразилось на моих умственных способностях, любви к книгам или стремлении к обучению. Наоборот, я потом всю жизнь обожала учиться. Была тем ребенком, который на учительское: «Достаем двойные листочки. Контрольная!», скандировал на весь класс

«Ура-а-а!» А будучи пятиклашкой, я четко понимала, что математика — основа наук, и лучше бы только она была в школе вместо многих предметов. Когда я писала контрольные по математике, то решала сразу оба варианта. Потом учительница поняла, что и этого мне мало, и стала отдельно для меня делать третий усложненный вариант. Я до сих пор помню тот трепет в груди, когда учительница по «матеше» объявляла контрольную.

Уже в седьмом классе я сдала экзамены в физико-математическую гимназию, самую сильную в Санкт-Петербурге. Я была очень одаренным ребенком, можно сказать, вундеркиндом, но училась в школе с гениями, на фоне которых я была середнячком. Тогда и началось мое самое любимое время — я занималась математикой круглосуточно! До 11 класса я ходила гулять ровно один раз в неделю, на переменах не курила за углом, а обсуждала с ребятами, кто как решил домашку.

В течение 11-го класса я ходила за компанию с одноклассниками ради развлечения на всевозможные олимпиады. Но максимум сил прикладывала к поступлению на факультет математики на английском. В моей семье все были математиками, я и сама планировала уйти в науку и педагогику. Благодаря победам на олимпиадах я поступила автоматически в семь лучших вузов Санкт-Петербурга, в том числе и в тот, о котором мечтала и к которому активно готовилась. Но за месяц до зачисления отделение закрыли. Для меня это была трагедия! Вуз решил, что нет смысла держать такой факультет, потому что с матфака и так мало студентов доходило до окончания института, а с математики на английском к моменту выпуска оставались вообще единицы.

Пришлось пальцем в небо выбрать факультет «Физика на английском» в педагогическом институте. Я размышляла так: в школе я училась в физмат классе в окружении только мальчишек и нескольких девочек-зубрил, а раз вуз педагогический, то должно быть больше девчонок, с которыми я смогу тусоваться. Решение было достойно шестнадцатилетнего ботана! К тому же родители, которые абсолютно все мне запрещали, часто говорили: «Вот по-

ступишь в институт — и делай, что хочешь!» Так что выбор замены факультета мечты был связан с желанием «делать, что хочу» и тусоваться именно с девчонками. Это сейчас я взрослая женщина с тремя детьми, обучаю людей трейдингу, но в том возрасте, как и многие подростки, принимала решение, чем заниматься в жизни, из совершенно странных соображений. Когда ваш ребенок так же не понимает, какой путь в жизни выбрать, — не переживайте! Возможно, потом из него вырастет миллионер.

Моим подписчикам сложно в это поверить, но я действительно была самым послушным ребенком на свете: как родители говорили — так я и делала. Я поступила в вуз, выбранный наугад, и максимум, до чего я смогла додуматься, раз уж мне теперь можно все, — покрасила волосы в рыжий. Чувствовала себя настоящей оторвой!

Первый год физфака еще больше убедил меня, что основа всех наук именно математика. Я закончила лучшую физико-математическую гимназию СПб, поэтому первый курс для меня был «песочницей», повторением того, что я прошла еще в 9 классе. Мне было действительно скучно, еще и физика совершенно не вдохновляла! Никогда не любила этот предмет. Ко всему прочему, с треском провалился мой план тусоваться с однокурсницами — со мной учились такие же ботаники, как и я.

От нелюбимой учебы я спасалась только уроками английского. После первой сессии, которая была сдана автоматом, я сказала родителям, что не хочу учиться на физфаке, забираю документы и буду поступать на иняз. И услышала однозначный ответ: «Нет». Я никогда не умела сопротивляться авторитету мамы, поэтому пообещала закончить хотя бы год. Но в конце первого курса представитель деканата сказал, что для нашего отделения «физика на английском» в следующем году пройдет стажировка в Америке.

Весь второй курс я готовилась к этой поездке в Штаты и одновременно хотела найти подработку на полдня. Как раз в то время, в 2003 году, в России стали появляться инвестиционные компании, которые набирали трейдеров-студентов. Конечно же,

я откликнулась на такую вакансию: работа была с 15:00. Идеально! Все остальные слова в вакансии я не поняла, главное, было написано, что берут без опыта. Никогда больше я не проходила таких жестких собеседований, как тогда. Было пять интервью, все в разные дни. Я успешно прошла четыре из них: тест на IQ, на знание английского языка, собеседование на русском и английском. Осталось последнее — сочинение на русском по теме «Текущая экономическая ситуация в России». Как сейчас помню, дали чистый лист бумаги, в голове на эту тему у меня тоже было «чисто», лишь звучали слова моей мамы: «Когда не знаешь, что отвечать, рассказывай, что помнишь на приближенную тему». Я вспомнила урок географии в десятом классе и на двух листах расписала плановую экономику в СССР. Из слов по заданной теме было лишь «На данный момент в России все совсем по-другому». Точка! Как вы догадались, меня не взяли на работу.

Собственно, к концу второго курса в свои 18 лет я выиграла грант на стажировку в Айове, сдала TOEFL на высшие баллы и была страшно собой горда. Уже считала дни до отъезда. Мне оставалось только принести подписанное заявление от родителей, поскольку в США взрослыми считаются люди, достигшие 21 года, я же была для Америки несовершеннолетней.

И знаете что? Родители не подписали! Когда они отказали мне в поездке, им звонили даже преподаватели и пытались выяснить, почему меня не отпускают. Мама ответила, нет денег, педагоги настаивали, что вся поездка оплачена принимающей стороной, а потом она сказала: «Мы решили, не поедет». Обидно, ведь именно тогда мои постоянные слова о нелюбви к физике сыграли против меня! Родители умело вернули аргумент: «Ты же ненавидишь физику. Зачем тебе тратить на нее целый год аж где-то в Айове и потом возвращаться на курс младше в Петербурге?» И добавили: «Но физику в институте не бросай, мы оплатим тебе любое второе высшее, какое захочешь». И я выбрала вторую вышку! По принципу «сказали же любое, вот пусть и будет самое дорогое». Это была моя первая мотивация выбрать экономический факультет СПбГУ,

вторая — наконец-то узнать, что я неправильно написала в том эссе, из-за которого меня не взяли на работу.

В результате с 2004 года днем я училась на физфаке, вечером бежала на экономический факультет, где, кстати, и познакомилась с будущим мужем. Мы сидели за одной партой и строили друг другу глазки. Ну ладно, я строила. Физику я так и не бросила, наверное, именно для того, чтобы сейчас показать вам свой диплом в своих социальных сетях (там же вы найдете и мой диплом об окончании экономического факультета).

Выбор эконома стал во многом судьбоносным. Тогда я ничего еще не знала про биржи, в России только-только стали открываться первые инвестиционные компании, включая ту, в которой я не прошла собеседование. А еще в метро появилось очень много рекламы: «Форекс! Форекс!» Именно с этим словом я и отождествляла биржу. На лекциях по ценным бумагам я замучила всех, и особенно преподавателей. Постоянно поднимала руку, все время что-то уточняла, переспрашивала. Не стеснялась задавать глупые, как потом оказалось, вопросы: «Форекс — это фьючерс или облигация?»

На этом самом «Форексе» я начала торговать в 19 лет на свою стипендию в 200 рублей. Это было лучшее время, чтобы обучиться трейдингу, не боясь совершать ошибки и терять деньги. Во-первых, я тогда жила с родителями, мне не надо было переживать о съеме квартиры, покупке продуктов и т. д. Во-вторых, я могла потерять всего лишь маленькую стипендию, которую пускала в трейдинг. Любой начинающий трейдер учится только на своих ошибках и никогда не слушает советы опытных коллег. Новички уверены, что вот уж с ними такое никогда не случится, но всегда вспоминают предупреждения, когда становится поздно. В мои 19 лет прикрытые родителями тылы позволили спокойно совершить первые ошибки. Поэтому я рада, что сейчас становится все больше и больше совсем молодых инвесторов. Когда еще учиться, если не сейчас, пока ты беззаботен в родительском доме?

После универа я видела себя в корпоративной культуре, мне хотелось, как в кино, по-взрослому иметь восьмичасовой рабочий

день. Поэтому я устроилась на завод Heineken аналитиком. И то! Здание находилось в соседнем от меня доме, и на обед я приходила есть папины борщи. Но довольно быстро пришло осознание, что быть шестеренкой в огромном механизме не так уж интересно. Все настолько удачно сложилось, что через год знакомые предложили мне должность финансового директора в маленькой развивающейся IT-компании (сейчас она, кстати, стала огромной). Это было мое золотое время, я обожала ту работу. Мы занимались только зарождающейся электронной валютой, о которой не упоминалось в законодательстве. Это было одновременно и странно, и потрясающе, ведь мы стояли на пороге чего-то нового.

У меня была отличная зарплата, поэтому часть денег я пускала на трейдинг и делала стабильные 20% в месяц! Для двадцатипятилетней девушки это очень круто. Я даже предлагала своему начальству запустить проект на тему инвестиций. Но только спустя пять лет они это осуществили. #аяговорила! Параллельно с этим открыла свою компанию по обмену электронной валюты и стала гарантом Webmoney, к 2008 году, в 22, у меня уже был отличный капитал, потому что я перешла с «Форекса» на фондовую биржу, где было больше инструментов. Мы с молодым человеком решили пожениться. Я вывела все деньги и грянул кризис. Все, что вам надо знать про мое везение!

А в 2010 году я перестала торговать на бирже, потому что вышла в декрет. Знаете, беременные разные бывают. В ту беременность я была блаженной. Мозг из сахарной ваты, странная улыбка. У меня началось настоящее гнездование. Приближающееся материнство меня полностью захватило. Я думала только о будущем ребенке, скупала все розовое и могла беспокоиться лишь о том, как будут ползунки сочетаться с боди. Ходила по театрам, в оперу и на балет. Какой там трейдинг?! Я делала ремонт, покупала новые занавески, развешивала картины.

Когда родилась Аня, у меня началась послеродовая депрессия, о которой тогда еще не было известно, как и не были популярны психологи. Я жила в этом состоянии и не понимала, что со мной происходит. Мой мозг страдал от усталости и отсутствия

торговли на бирже — моего удовольствия, которым я не могла заниматься из-за плохого психологического состояния и нехватки времени. В любую свободную минуту я пыталась поспать. Поэтому, когда меня спрашивают, как трейдерить в декрете, я всегда отвечаю: «Никак! Лучше поспите». А если вы-таки узнаете способ, расскажите мне.

Меня мучила мысль, что ребенку надо дать все лучшее. И речь не о самом крутом столике для кормления и дорогущих игрушках. Я внезапно осознала, что могу составить Анику долгосрочный портфель. Да, я не занималась трейдингом, но на счете лежал депозит, который я пустила в долгосрок, чего раньше никогда не делала. Только с появлением первого ребенка я задумалась о том, что есть старость, что у моих детей к совершеннолетию должен быть капитал. Во время беременности я об этом не думала, поэтому свои декретные я потратила на занавески и обустройство дома. Со вторым и третьим ребенком я уже откладывала эти деньги на отдельный брокерский счет. Долгосрочные портфели детям я какое-то время собирала по наитию, тогда я не знала столько, сколько знаю сегодня и преподаю тысячам людей. Если бы я могла вернуться в тот период с теми знаниями, которые у меня есть сейчас, я бы покупала в портфель дочери больше дивидендных компаний.

Когда Анику была неделя, мы узнали о страшной болезни моей мамы. Мое психологическое состояние того периода невозможно описать.

В 2013 году родился Демид, я уже была не такой тревожной матерью, как с первым ребенком, и стала понемногу возвращать трейдинг. Но когда сыну было 8 месяцев, умерла моя мама, мне было так больно, казалось, что внутри разрывается каждая клеточка. Я не могла уйти в проживание горя, потому что на руках у меня было двое маленьких детей. Анику тогда исполнилось три года. Вся семья страшно переживала утрату, папа безмерно горевал. Мне пришлось остаться для всех тем сильным человеком, который не имел права расклеиться, я должна была оставаться

с ясным умом. Эта боль терзала меня и не имела возможности вырваться наружу. Конечно, ни о каком трейдинге речи не шло, в таком состоянии можно только лежать и рыдать, а мне каждые два часа требовалось кормить грудью ребенка.

После маминой смерти мне было жизненно необходимо чем-то заниматься, чтобы хоть как-то отвлечься, не сойти с ума. Трейдинг в этом не помогал. Мне хотелось выходить из дома, сбегать от собственных мыслей и раздирающей боли. И я сбежала в девчачий бизнес — открыла комиссионный магазин люксовых сумок. Как сейчас помню, на остановке в Купчино, сидя в своей машине, я завела «Инстаграм» комиссионки. В то время это выглядело инновационно, поскольку все было во «ВКонтакте». Сняла помещение, сделала своими руками минимальный (по правде говоря, убогий) ремонт. Но бизнес имел успех, предложение и спрос зашкаливали. А дальше старички моего «Инстаграма» прекрасно помнят, как все завертелось-закрутилось. Я первая из владельцев подобных магазинов стала снимать сторис, показала, что за всем этим стоит человек. Люди хотели покупать не «в магазине», а у меня. Так сильно погрузилась в тему аутентификации брендовых вещей, что стала очень известным в узких кругах специалистом. Я выискивала фэйки и показывала их своим читателям, сравнивая с оригиналом. Даже BBC Russia брали у меня интервью.

Параллельно с этим бизнесом я наконец-то пошла к психологу, чтобы справиться с болью по маме. Бизнес с люксовыми сумками был сублимацией, пластырем, которым я пыталась прикрыть рану. По мере того, как я работала с психологом, пропадала потребность в бегстве и, соответственно, в моих комиссионках.

В 2016 году я продала свои магазины и вернулась в трейдинг. Мы как раз переехали жить в Америку. Все кругом торговали опционами и говорили о них. Мне даже казалось, будто люди в Штатах не знали, что это производный финансовый инструмент, и не догадывались о существовании акций. Ради любопытства я тоже перешла на опционы, довольно быстро в них погрузилась и до сих пор являюсь опционным трейдером.

Я работала по американскому времени, и это было потрясающе! Пока старшие дети учились в школе, я из приложения, гуляя с Марком, трейдерила лимитными заявками, вечером приходили дети и закрывалась биржа.

В 2018 году мы на время вернулись в Россию, мужу активно поступали предложения о проектах на Мальте. Как жена декабриста, я была готова идти за ним хоть на край света, потому что моя работа не связана ни с одной страной, ни с каким офисом. Мне хотелось торговать опционами уже в России, но с утра. Так я перешла на рынок ФОРТС, затем поняла, что опционы там не так интересны, как на американской бирже, и переключила внимание на фьючерсы.

С 2019 года мы живем на Мальте. Пока дети в школе, я спокойно торгую и на московской, и на американской биржах. У меня появилась возможность преподавать и писать книгу.

Думаю, новичкам среди моих читателей уже стало непонятно, о чем речь и что же так сильно меня захватывает. Вы прочитаете книгу, и каждое это слово станет вам не просто понятным, но, возможно, и самым интересным.

Если же после моего рассказа вам показалось, что успешно торговать на бирже могут только математические гении, то это не так! В то время, когда я начинала, на бирже действительно достигали успеха только самые стойкие или доканывающие всех вопросами люди, способные много учиться, анализировать и постоянно осваивать новые области. Знаний почти не было! Но сейчас мы живем в потрясающий век доступности информации. Сегодня, слава богу, даже гуманитарий, даже мамочка в декрете могут найти любые ответы и открыть брокерский счет не выходя из дома. Все стало доступно. И это прекрасно!

Я писала, что кое в чем мы с вами похожи, хотя и имеем разный путь к нашим миллионам (кто-то из вас сейчас только в самом начале). Нас объединяет именно это неумное стремление искать свой драйв и новые возможности развиваться.

Дело за малым — начать погружение в тему инвестирования.

# ГЛАВА 1

## «ПИНА КОЛАДА» НА МОРСКОМ БЕРЕГУ ЛУЧШЕ БЕДНОЙ ПЕНСИИ

**К**аким пенсионером вы хотите быть — тем, кто надеется на помощь внуков и детей, или тем, кто рассчитывает на себя? Если вы думаете, что я сейчас достану калькулятор и буду считать вашу пенсию, — не тут-то было, это не ко мне. Вы же не малые дети, и сами видите, что происходит вокруг. Если не терпится узнать, сколько денег государство приготовило вам в качестве пенсии, прямо сейчас зайдите на сайт Пенсионного фонда России, найдите там онлайн-калькулятор и посмотрите. Только, чур, не ревите. Вопрос в другом. Где вы себя видите через 10, 20, 50 лет? Как хотите встретить старость? Как насчет путешествий на круизных лайнерах с бокальчиком «Пина колады»? Нереально? За счет государства, согласна, не получится. Но разве это повод отказываться от таких желаний? Давайте искать способы и возможности, а не отговорки. Поверьте, все реально. Ограничения — в нашей голове, и в наших же силах их убрать! Мечтать не вредно, вредно не мечтать. Знакомая фраза? Зная свои запросы и желания, я готовлюсь к пенсии заранее. Сама. Как? Тут интриги не будет — биржа и долгосрочное инвестирование. Это мой выбор уже больше 15 лет. Ну не нашла я способ лучше. Если вы знаете иной путь — поделитесь.

**Представьте картинку своего будущего и подумайте о пенсии уже сейчас — заведите долгосрочный портфель, который вы не будете трогать до выхода на пенсию.**

Я расскажу вам, как это сделать, познакомлю с различными инструментами. Но предлагаю начать с развенчания стереотипов.

Существует миф, что инвестиции и трейдинг подходят только тем, у кого есть много свободных денег. С одной стороны, это правда, ведь 10% от тысячи рублей — это 100 рублей. Кому это вообще интересно? С другой — если не заниматься инвестициями, то до крупного капитала можно и вовсе не дойти. Постепенное наращивание знаний и регулярная практика приведут вас к отличным результатам. Еще одно заблуждение — начинать инвестировать надо было раньше, сейчас-то уже на этом не разбогатеть.

**Плохая новость. Если бы 10 лет назад вы начали инвестировать, то сегодня бы обладали хорошим капиталом. Хорошая — вы живете здесь и сейчас и проживете еще минимум до 80 лет. Займитесь формированием портфеля немедленно!**

Вы читаете мою книгу не просто так. Перестаньте заниматься самобичеванием об упущенном времени и реагировать на всех, кто говорит, что надо было покупать акции годы назад. Прямо сейчас — самое лучшее время инвестировать, зарабатывать на бирже, ставить финансовые цели, достигать их и быть уверенным в комфортной пенсии.

## **Как выбрать между долгосрочным инвестированием и трейдингом?**

Любые инвестиции — это вложение денег во что-то или кого-то, даже в себя. Есть те, кто нуждается в инвестициях, — это компании, которые выходят на биржу с акциями и облигациями. И есть люди, готовые инвестировать, — мы с вами.

Каких целей можно достичь при помощи инвестиций? Давайте рассмотрим два примера из жизни. Первый мы уже с вами затронули — нам повысили возраст выхода на пенсию. Окей, но

ведь и потом хочется жить комфортно, как прежде путешествовать, ходить в театр не на последние деньги. Второй пример — образование детей за границей или в хороших вузах России. Вы понимаете, что большой суммы в год может не оказаться, а ребенку сейчас, скажем, два года — в запасе есть 16 лет. Цель накопить на учебу легко достижима. Такой финансовой задачей может стать и покупка дачи через пять лет — да все что угодно.

Зарабатывать на бирже можно по-разному. Глобально существует два способа: долгосрочное инвестирование и трейдинг. На практике далеко не всегда легко провести границу между этими понятиями. Иногда трейдер и инвестор меняются ролями. Для понимания приведу пример. Представьте, что трейдинг — это крутой спорткар. Он стоит очень дорого, едет невероятно быстро, рискуя не вписаться в поворот, и наверняка это не единственная тачка в семье. А долгосрочные инвестиции — это такая добротная Volvo. Может, и стоит дешевле, но будет надежнее и безопаснее любого Bugatti, да еще и детям вашим достанется в наследство!

Можно сказать, что долгосрочные инвестиции созданы специально для тех, кто любит складывать в кубышку. Разница лишь в том, что эта кубышка еще и сама приносит прибыль. Здесь не надо обновлять приложение каждый день, следить за движением цены, потому что все относительно спокойно, размеренно. Но и доходность может быть заметно меньше, чем в трейдинге. У инвестиций нет задачи получить плюс немедленно, они работают вдолгую и позволяют без активного участия иметь дополнительный доход. Благодаря сложному проценту можно примерно подсчитать, когда вы выйдете на необходимую сумму, если станете не просто складывать деньги каждый месяц в шкаф под трусишки, а регулярно инвестировать на бирже. Да, возможен риск, что ценные бумаги упадут, но в долгосрочном инвестировании, как правило, это не критично.

Иными словами, долгосрок — это неспешная тактика и менее энергозатратная деятельность. Тут важна регулярность — вкла-

дывать деньги в ценные бумаги на горизонте от нескольких лет. Представьте себе, через 10 лет вы кратно приумножите капитал, хотя ежемесячно пополняли брокерский счет небольшими суммами (даже от тысячи рублей) и перенаправляли дивиденды от акций на дальнейшее инвестирование.

При долгосрочном инвестировании мы вкладываемся в акции, облигации и ETF.

По степени наименьшего риска их можно разделить так:

1. Облигации.
2. ETF.
3. Акции.

Все финансовые инструменты, доступные на бирже, мы изучим в отдельных главах. Пока только запомните, что есть правило, которое гласит: сколько вам лет, столько процентов в вашем портфеле должно быть отведено на облигации. То есть в 30 лет на облигации, самые менее рискованные бумаги, должно приходиться 30% вашего портфеля. Тем не менее у каждого человека свое отношение к риску. Кто-то на спорткарах рассекает, а кто-то на Volvo. На рынке складывается точно такая же ситуация — все зависит от ваших целей, задач и отношения к этому самому риску. Чем выше доходность, тем выше риски. Если вы хотите сохранить сбережения от инфляции, идите в банк. Хотите заработать больше, чем банковский депозит, — инвестируйте в облигации. Когда есть желание быстро и много — инвестируйте в акции или займитесь трейдингом.

Для меня же это правило (сколько лет, столько и облигаций в портфеле) — тоска смертная. Мне 36 лет, и больше трети моего депозита должно быть в облигациях? Я не собираюсь помирать через 10 лет, а хочу жить здесь и сейчас, тем более у меня огромный опыт и глубокие знания фондового рынка. Поэтому я хочу, чтобы в моем портфеле, например, была Tesla, которая однажды показывала доходность 700%. Многие считают так же, что в интервале от 35 до 50 лет они готовы рисковать. Наверное, именно

поэтому вы сейчас держите в руках мою книгу и готовы прийти к совершенно другой доходности, получив сначала все необходимые знания и опыт.

Первое, с чем стоит определиться, когда вы решаете начать инвестировать, — это ваша цель. Кто-то хочет подстраховаться и начать откладывать в счет будущей пенсии. У кого-то есть свободные деньги, но через семь лет эти деньги потребуются на обучение ребенка. Поэтому в первую очередь мы с вами определяем свой срок:

- ✓ долгосрочные инвестиции (от 7 лет);
- ✓ среднесрочные инвестиции (1–5 лет);
- ✓ краткосрочные инвестиции (до года).

Сразу стоит решить, с какой суммы вы готовы начать уже сейчас и сколько ежемесячно докладывать на свой брокерский счет. Это обязательное условие грамотного долгосрочного портфеля. Уверяю вас, когда вы это пропишете в таблице ниже, вам самим станет понятнее, как и зачем вы инвестируете.

Заполните таблицу

Срок	
Начальная сумма	
Ежемесячный платеж	

С долгосрочным портфелем стало понятно, а зачем люди приходят в трейдинг? По опыту 30 тысяч моих учеников, трейдингом начинают заниматься из интереса. Точнее, женщины приходят из спокойного состояния и закрытых базовых потребностей с небольшим депозитом, а вот многие мужчины из желания заработать максимально много здесь и сейчас.

Запомните, что трейдинг — это краткосрочные сделки, цель которых — получить пусть и меньшую доходность из-за разного временного горизонта, чем в инвестициях, но сиюминутную.

**Долгосрок — это про прибыль в будущем, а трейдинг — про реальную здесь и сейчас, но и про убыток тоже в моменте.**

Трейдинг — быстрая торговля, в которой надо все время держать руку на пульсе. Это интересно, напряженно и может быть более прибыльно, чем долгосрочное инвестирование, хотя именно умелое совмещение двух подходов даст хороший результат. Но не думайте, что это похоже на «Веселые старты», где нужно быстрее, выше, сильнее. Самое главное в трейдинге — ежедневная работа с холодной головой и сердцем. Здесь вас захватывают эмоции, и действительно можно не ощутить прибыль, если работать с небольшим депозитом. Но вот вам история из жизни. Каждый раз на своих курсах я провожу конкурс. Однажды девушка на втором потоке за две недели с депозитом в 16 тысяч рублей сделала 58%. То есть изначальная сумма была ни о чем, и частью бумаг она не могла торговать, потому что для трейдинга с таким депозитом есть ограничения (тот же Amazon стоит больше трех тысяч долларов), но бывают и акции по доступным ценам. Например, на разных платформах для трейдеров (TradingView и другие) есть удобная штука — скринер, где можно настроить фильтры на акции по цене, выше которой бумаги вам даже не будут показываться. Это помогает распоряжаться ровно теми деньгами, которые у вас есть, и не думать: «Эх, вот бы я сейчас купила эти акции!» Так со скромным капиталом моя ученица получила отличный результат. Если делать 2% в день, то это примерно 40% в месяц. В трейдинге самое главное — отработанный навык! И даже хорошо, если вы начнете его формировать с небольшого депозита. Когда появится уверенность, вы сможете дополнить депозит или даже его наработать.

**Трейдинг не для богачей, а для тех, кто имеет хорошую выработанную стратегию и не скатывается в эмоции.**

В трейдинге вы испытываете стресс от падения и убытков, необходимости всегда быть в курсе происходящего и от скорости торговли. Скажу вам так, в эмоции уходят абсолютно все. Даже я! Можете вызубрить правило:

**Большого успеха достигают те трейдеры, которые в момент, когда их накрывают эмоции, могут отойти от монитора.**

Надо прямо положить руки под попу, сесть на них, засесть 10 минут и сидеть. Иначе можно такого наворотить! Не в смысле, что разобьете монитор на нервах, а насвершаете сделок, о которых будете сожалеть, потому что захотите «отыграться», войти необдуманно в сделки, чтобы вернуть упущенный депозит.

Уверена, вам уже интересно разобраться со всем, что связано с инвестициями и трейдингом, — как начать этим заниматься, какую информацию надо всегда держать в голове. Благодаря моей книге вы создадите свою торговую стратегию и получите, делая каждый день небольшой процент, приемлемый для жизни депозит, на прибыль от которого можно обеспечивать семью. А еще вы научитесь держать эмоции под контролем, когда что-то идет не по плану.

**Спойлер: на бирже практически всегда все идет не по плану.**

Итак, вы уже знаете, что:

1. Заниматься инвестициями надо начинать незамедлительно, если вы еще этого не сделали.
2. Начинать можно даже с суммы в 10 тысяч рублей, хоть и с ограниченным доступом к некоторым бумагам.
3. В трейдинге важна выработанная стратегия и холодный ум. Теперь будем учиться!

# ГЛАВА 2

## ВСЕ, ЧТО НУЖНО ЗНАТЬ О БИРЖЕ, И ДАЖЕ БОЛЬШЕ

**П**огружение в мир инвестиций начнем с изучения одного из ключевых понятий: что такое биржа? Просто так компании не могут выйти на улицу или в магазин и начать продавать свои ценные бумаги (акции и облигации), они могут торговаться только на бирже. Это место, где встречается покупатель и продавец — инвестор и эмитент.

### Как устроена биржа?

В настоящее время биржа — это не то, что вы видели в фильмах, когда в толпе все кричали, нервно трясли кучей бумажек, а вокруг стоял гул разрывающихся телефонов. Сейчас все операции происходят в цифровом формате. Биржа в наши дни — это электронный супермаркет.

Представьте себе, что вы зашли в магазин, только каждый отдел — это отрасль экономики. Перед вами много рядов, разбитых по отделам: металлургия, банкинг, ритейл, здравоохранение. И в каждом отделе выставлен какой-то товар. Например, в отделе нефтянки вы видите компанию «Газпром», кладете в свою корзину банку акций, коробку облигаций и на десерт, совсем чуть-чуть, так как это вредно для фигуры, вы берете пакетик фьючерсов. Все с надписью «Газпром». То же самое вы делаете и в остальных отделах с другими фирмами. И вот ваша корзина полна, вы идете на кассу. В финансовом супермаркете кассир и охранник — это

брокер или дилер. Вы не можете зайти на биржу без брокера/дилера, так же как и в супермаркет нельзя пройти мимо охранника и выйти не через кассы.

Схематично работа биржи выглядит так:

1. Вы подаете заявку на покупку или продажу акций брокеру через приложение, терминал или по телефону.
2. Брокер отправляет заявку на биржу.
3. Биржа оформляет сделку, заносит данные в реестр.
4. Данные попадают в депозитарий.
5. Акция отображается в вашем личном кабинете у брокера.

С первого взгляда схема выглядит запутанной, но на практике все довольно просто и легко.

Итак, как получить доступ к торгам, как попасть в этот финансовый супермаркет, ведь, говорят, в нем бывают отличные распродажи? Для доступа к торгам вам обязательно потребуется открыть брокерский счет и пополнить его денежными средствами. Сделать это можно как удаленно, так и лично прийти в офис брокера и подписать документы на открытие счета. В любом случае, из документов вам потребуется паспорт, ИНН и СНИЛС. В следующей главе мы подробно разберемся, кто такие брокеры и как они работают. Сейчас же важно определиться, какие биржи доступны для торгов в России. Возможностей у нас, как у российских инвесторов, довольно много — можем и российскими акциями и облигациями торговать, и иностранных бумаг набрать из США, Европы и даже Китая. Обо всем по порядку.

**Московская биржа** (МосБиржа) — главная торговая площадка в России, на которой торгуются ценные бумаги российских компаний. Хотите стать акционером «Газпрома», а может, быстро развивающегося «Яндекса»? Или вам симпатичен Олег Тиньков и вы хотели бы купить у него долю в банке? Легко. Идем к любому брокеру и получаем доступ на Московскую биржу. Кстати, важный момент — налоги. Мы приходим на биржу, чтобы зарабатывать, а с дохода нужно платить налоги. Так что 13%

от прибыльной сделки просьба отдать государству. Если вы налоговый резидент России, то брокер сам заплатит за вас налоги, вы только торгуйте! Все о налогах я расскажу подробнее в главе «Налоги. На сладкое».

Московская биржа работает с 10:00 до 18:45 (московское время). С 22 июня 2020 года на ней проходит вечерняя сессия — время дополнительных торгов, на которых торгуются акции из определенного списка.

Таблица 2.1

**Расписание торгов на фондовой секции Московской биржи**

Площадка		Время торгов
Московская биржа (основной рынок)	Основная (дневная) сессия	Аукцион открытия: с 9:50 до 10:00
		Основная торговая сессия: с 10:00 до 18:40
		Аукцион закрытия: с 18:40 до 18:50
	Дополнительная (вечерняя) сессия	Аукцион открытия: с 19:00 до 19:05
Торговый период: с 19:05 до 23:50		

А что делать, если хочется, например, купить американские акции и стать частью финансового мира Wall Street? Или вас тянет в Китай? Получить доступ к иностранным ценным бумагам не проблема. У нас есть три опции:

1. Иностранные акции на Московской бирже. Помимо российских компаний, Московская биржа с 2020 года дает возможность купить и акции преимущественно американских компаний. На конец марта 2021 года на этой торговой площадке можно было прикупить акции уже 87 иностранных компаний. Самое интересное, что торгуются они

в рублях и доступны для инвесторов-новичков. Из минусов отмечу только то, что доступно ограниченное число бумаг.

2. Санкт-Петербургская биржа. Доступ к ней вам потребуются, если решите торговать акциями на американской бирже. Выбор иностранных инструментов для торгов на бирже СПб больше, чем на МосБирже. И опять же получить доступ к ней может даже инвестор-новичок. Обязательно уточните у своего брокера, есть ли доступ на эту площадку. Большинство моих учеников работает именно через биржу СПб, поэтому я подробнее расскажу, как на ней проходят торги, и поделюсь с вами рядом особенностей. Но сперва я расскажу, где торгую сама, чтобы вы знали обо всех возможностях для успешного заработка.
3. Прямой доступ к иностранным ценным бумагам. Рекомендую изучить вопрос открытия счета у иностранного брокера тем, кто хочет торговать прямо на американской площадке без посредника в виде отечественных бирж. Interactive Brokers — наиболее популярный брокер среди наших инвесторов, я и сама им пользуюсь. Но вы можете выбрать любого другого. Что для этого нужно? Главное — желание, знание английского языка для заполнения документов и изучения информации и, конечно, терпение, чтобы во всем разобраться. Например, с налогами. Иностранный брокер не является налоговым резидентом России, поэтому надо самим выгружать брокерский отчет, заполнять 3-НДФЛ и подаваться в российскую налоговую. Но зато вы получаете полноценный доступ к американским торгам, где сможете реализовать любую вашу инвестиционную стратегию.

Какую же опцию выбрать? Если вы только в начале своего пути в мир инвестиций — используйте нашу родную Санкт-Петербургскую биржу. Это оптимальный вариант. И доступ легко получите, и иностранные бумаги доступны в относительно большом количестве.

Как проходят торги на Санкт-Петербургской бирже?

В первую очередь СПб площадка интересна из-за доступа к иностранным акциям крупнейших компаний, точнее, к их депозитарным распискам, которые появились на бирже еще в 2014 году. Список их постоянно расширяется. Депозитарная расписка — это вторичная ценная бумага, в основе которой лежат акции или облигации иностранных компаний. Она дает инвестору возможность владеть этими бумагами в своей стране без необходимости их приобретения на международном рынке. На бирже СПб обращаются и акции, облигации российских компаний, а также ETF.

Давайте поговорим, как проходят торги на площадке СПб, какие у них есть особенности.

Как вы понимаете, Америка «просыпается» позже, чем мы, из-за разницы в часовых поясах. Торги на рынке США открываются в 16:30 по летнему московскому времени и в 17:30 по зимнему, а завершаются в 23:00 и в 00:00 по Москве соответственно. Это время основной торговой сессии. Перед ее началом и после ее окончания есть еще специальные режимы торгов — премаркет и постмаркет.

**Премаркет** — это предварительный сбор заявок (ордеров) на покупку/продажу ценных бумаг, которые подаются до начала основной торговой сессии. **Постмаркет** — то же самое, только после окончания основной торговой сессии.

Таблица 2.2

Расписание торгов на американских торговых площадках  
(время торгов указано по Москве)<sup>1</sup>

Площадка	Период	Время торгов	
		Летнее время	Зимнее время
US Markets (Nyse, Nasdaq, Nyse Arca)*	Премаркет	с 11:00 до 16:30	с 12:00 до 17:30
	Основная сессия	с 16:30 до 23:00	с 17:30 до 00:00
	Постмаркет	с 23:00 до 03:00	с 00:00 до 04:00

\* Данные не относятся к Санкт-Петербургской бирже

Торговать по такому расписанию из России далеко не всем удобно, поэтому биржа СПб организовала более комфортное расписание торгов иностранными бумагами. Она открывается в 10:00 по московскому времени, и вы за чашечкой кофе с утра сможете купить или продать необходимые акции, пока американская биржа закрыта. Но имейте в виду, объемы торгов будут снижены, потому что основная масса иностранных инвесторов, которые делают эти объемы, спит, ждет основную сессию. СПб биржа по сути — это наша с вами маленькая песочница, которая может подсказать движение и настроение на рынке до начала основной торговой сессии в США, а это порой очень помогает.

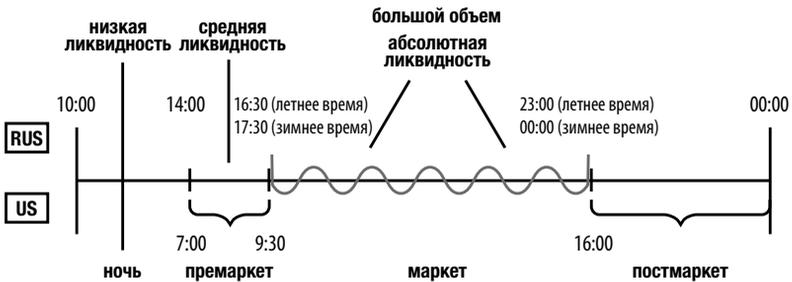


Иллюстрация 2.1. Расписание торгов акциями на Московской и Санкт-Петербургской биржах

Синхронизация СПб биржи и биржи США происходит в 17:30 в зимнее время и в 16:30 в летнее, то есть после того, как подключается Америка, котировки акций на СПб бирже синхронизируются с ценами бумаг в США, на рынке увеличивается ликвидность и начинается самая жара.

Таким образом, с 10 утра по московскому времени до открытия торгов США мы на бирже СПб существуем как параллельная реальность, разница в ценах на акции может быть существенная. Например, Санкт-Петербургская биржа открылась в 10:00, и Tesla стоила 790 долларов, а в 17:30 уже 700, и выше 710 дол-

ларов она не поднимается, потому что на американской бирже другая цена. Невыгодная ситуация, хотя бывает и наоборот. С открытия США мы начинаем торговать на их объемах, появляются крупные игроки, фонды с большими деньгами, больше вероятность найти покупателя или продавца на вашу цену.

Еще один немаловажный момент в том, как работать с биржей, — классификация инвесторов. Есть неквалифицированные (неквалы) и квалифицированные (квалы) инвесторы. Законодательство РФ разрешает некоторые типы операций только квалифицированным инвесторам. Считается, что это опытные игроки рынка, которые обладают достаточными активами и знаниями. Они способны оценивать риски и осознанно инвестировать в рискованные финансовые инструменты:

- ✓ иностранные ценные бумаги (облигации, акции), которые не обращаются в России;
- ✓ паи некоторых фондов;
- ✓ финансовые инструменты, созданные специально для квалифицированных инвесторов.

Получить статус квалифицированного инвестора в трейдинге не так уж сложно, в отличие от получения этого же статуса при долгосрочном инвестировании. Одна из простых возможностей — показать за год оборот в шесть миллионов рублей. Таких цифр в трейдинге достигают практически все и гораздо быстрее. Обратите внимание, что оборот и депозит — это разные вещи. С начальным депозитом в 20 тысяч рублей можно делать огромные обороты.

**Из этой главы нужно запомнить:**

1. В РФ существуют две ключевые торговые площадки: Московская биржа, где обращаются акции и облигации российских компаний, и Санкт-Петербургская биржа с доступом к акциям иностранных компаний.

2. На Московской бирже с 2020 года доступны акции ряда американских компаний, которые торгуются за рубли.
3. Полный доступ к американским бумагам россияне могут получить через иностранного брокера, например через Interactive Brokers. Но есть нюансы — придется самостоятельно отчитываться налоговой в РФ за совершенные операции.

## **Кто такой брокер и чем он занимается?**

Брокер, как вы уже поняли, — обязательный посредник между инвестором и биржей. Как правило, это коммерческая организация со специальной лицензией ЦБ (Центрального Банка), иногда брокерские услуги может осуществлять и банк. Данные о покупках ценных бумаг и активах хранятся в депозитарии регистратора, и если вдруг что-то происходит с вашим брокером или вы открываете счет в другом месте, то вся информация из депозитария передается в ваш личный кабинет у нового посредника. Если вспомнить сравнение биржи с супермаркетом, то, по аналогии, вам не придется переживать, что кассир уволится, потеряются чеки и список ваших покупок, — информация о них хранится в самом магазине.

Каковы основные функции брокера?

1. Открытие и обслуживание брокерского счета клиента на бирже.
2. Подготовка справок и отчетов.
3. Выполнение приказов клиента на покупку и продажу активов.
4. Проведение учета вложений клиента.
5. Оплата налогов за клиента.

У брокеров есть дополнительные услуги: обучение биржевой торговле и подготовка аналитики по рынкам и отдельным бумагам.

В России существует несколько сотен брокеров (по данным Московской биржи). Я рекомендую выбрать брокера из первой двадцатки рейтинга. У каждого из них свои преимущества и недостатки. Кто-то работает с опытными трейдерами, другие делают ставку на новичков, третьи — «всеядные». Ознакомьтесь с актуальным перечнем брокеров вы всегда можете на сайте Банка России в разделе «Список брокеров».

Как правило, хороший брокер делает работу клиента на бирже проще, поэтому важно найти удобного партнера. Например, у меня изначально был открыт расчетный счет в «Альфа-Банке», поэтому и брокерский я решила открыть у них, так мне проще заводить и выводить деньги. В принципе, брокеры мало чем отличаются. Тратить много времени на выбор — это как если бы вы стояли с тележкой покупок и не могли решить, в какой же кассе их оплатить. Даю вам список, на что обратить внимание. Выбирайте скорее — нет смысла с этим тянуть!

**1. Проанализируйте рейтинг надежности брокера, а также обратите внимание на отзывы других инвесторов.** Для этого можно использовать авторитетные тематические ресурсы, например «Банки.ру» или «Смартлаб».

**2. Проверьте наличие у брокера лицензии ЦБ** на основные виды деятельности. Это можно сделать на сайте Банка России, раздел «Список брокеров».

**3. Изучите способы открытия счета.** Большинство предлагают открыть брокерский счет онлайн, но есть и такие, кто делает это в своем банковском офисе.

**4. Узнайте, выход к каким биржам и инструментам вам будет доступен через данного брокера.** Как правило, российские брокеры дают выход на Московскую биржу, биржу СПб и срочный рынок.

**5. Уточните наличие торгового терминала у брокера.** Дополнительным плюсом будет, если брокер, помимо общеизвест-

ных программ, имеет собственные приложения/терминалы для торговли — это важно для трейдинга.

**6. Проверьте наличие демосчета и субсчета.** Демосчет — это виртуальный счет, на котором вы можете потренироваться перед тем, как начать совершать операции за свои собственные деньги. Субсчет — это счет, который можно открыть в дополнение к основному, если того требуют ваши стратегии. Например, у вас есть несколько целей инвестирования с разными сроками, и вы хотите их разделить, чтобы отслеживать динамику по каждой из них. Данные функции будут весомым преимуществом при выборе брокера.

**7. Изучите тарифы.** Внимательно просмотрите тарифы, которые вам предлагает брокер, и сопутствующие комиссии, а также наличие или отсутствие обязательных платежей.

Дополнительная плата может взиматься за:

- ✓ обслуживание счета;
- ✓ хранение ценных бумаг в депозитарии;
- ✓ ввод и вывод денег на карту или их перевод на банковский счет;
- ✓ предоставление кредитного плеча;
- ✓ подписку на отдельные торговые терминалы;
- ✓ SMS-оповещение.

Внимательно следите за расходами, так как они могут снижать доходность! Например, если ваш счет составляет 100 000 руб., то при ежемесячной комиссии в 300 руб. вы можете потерять 3,6% годовых. При заработке в 10% комиссия может снизить вашу доходность до 6,4%.

**8. Удобство приложения или терминала.** Заведите демосчет и посмотрите, все ли вам интуитивно понятно и удобно. Кстати, у международного брокера Just2Trade нет своего приложения, но через авторизацию у него можно заходить в терминал MetaTrader, который доступен разным брокерам.

## Банкротство брокера

Банкротство или отзыв лицензии — неприятное событие, но случается оно довольно редко. Как правило, рынок покидают небольшие компании. Из последних случаев это были, например, инвестиционная компания «Энергокапитал» (2015 год), «Финанс-Инвест» (2018 год).

Следует помнить, что ваши ценные бумаги на счете у брокера — это ваше имущество. Если вы не купили акции, информация о которых хранится в депозитарии, то на счете у вас лежат деньги. По закону брокер не имеет права ими пользоваться при банкротстве, но могут возникнуть проблемы с возвратом этих денег. Поэтому лучше один раз потратить время, но зато выбрать надежного и удобного посредника.

Дальше мы изучим с вами самые главные термины и потом перейдем к тому, как формировать заявки через брокера, то есть работать на бирже.



### ЗАДАНИЕ

После прочтения главы проанализируйте доступных вам брокеров, опираясь на список необходимых требований к ним. А затем откройте брокерский или демосчет у того, кто покажется вам наиболее удобным и подходящим под ваши задачи.

Если вы планируете активно и глубоко изучать тему инвестирования, то по этому QR-коду вы найдете не только сравнительную таблицу всех брокеров, но и список вопросов, которые помогут досконально изучить возможности посредника и работу с ним.



## Базовые термины. Знать всем!

Когда мы говорим про инвестиции и трейдинг, то сразу вспоминаем много непонятных слов: эмитент, дивиденды, котировки, акции, IPO, лента сделок, деривативы — что это все такое?

Не бойтесь этих терминов, мы с вами все разберем. Более того, к концу книги вы будете удивляться: «Неужели я когда-то этого не знал?»

Договоримся с вами сразу, что термины я не буду давать банально в алфавитном порядке. Мой принцип — объяснить сложные слова в той очередности, в какой вы начнете с ними сталкиваться. Так вы не запутаетесь в новой информации, а нарастите понимание постепенно. Если вы уже разбираетесь в инвестировании и вдруг не увидите, скажем, термин «шорт» — не переживайте! Он будет в главе о трейдинге. Итак, приготовьтесь запоминать.

## Эмитент

Представим себе компанию, руководство которой решило, что настал тот счастливый момент, когда необходимо развиваться и расширяться, и для этого нужны деньги. Компания может обратиться в банк, и ей выдадут кредит, скажем, под 14% годовых. Когда мы говорим о кредитах компаний, речь идет о многомиллионных суммах. Владельцы бизнеса могут посчитать это слишком высокой ставкой, или, например, у них уже достаточно кредитов и еще один брать не хочется. Поэтому руководство решает привлечь капитал, выйдя на финансовый рынок, чтобы:

1. Выпустить долговые ценные бумаги и выкупить их обратно у инвесторов через определенный промежуток времени и выплатить определенный процент сверху за пользование привлеченными деньгами.
2. Сделать инвестора совладельцем компании, выпустив долевые ценные бумаги, те самые акции, и как бонус дать:
  - ✓ рост рыночной стоимости этих ценных бумаг;
  - ✓ часть прибыли компании;
  - ✓ долю имущества в случае ликвидации компании (после расчетов со всеми кредиторами).

Компания, которая решает выпускать ценные бумаги, называется эмитентом.

Кстати, бывает так, что какие-то эмитенты продают свои акции по одной штуке, а другие только **лотами** — по 10, 100 или даже 1000 акций.

**Тикер** — краткое название или код компании-эмитента на бирже. Обычно это уникальное сочетание нескольких латинских букв — аббревиатуры названия компании или созвучных ему. Например, у Amazon тикер AMZN. Такой код закрепляется за компанией или другим инструментом на конкретной бирже. Зачем тикеры нужны? Представьте, на табло нужно вывести названия сотен эмитентов. Как бы это выглядело без коротких кодов? Правильно — неудобно. Именно тикеры вы видите в котировках акций.

**Котировки** — стоимость финансовых инструментов на бирже в конкретный момент времени.

**Риски и доходность.** Между этими понятиями есть очень важная связь!

### **Чем выше доходность, тем выше риски, и наоборот.**

По возрастанию степени риска и дохода инструменты делятся на:

- ◆ **Депозит** — это вклад в банке. Раньше данный инструмент был довольно выгодным. На момент написания книги ставка по депозитам таяла на глазах, это привело к тому, что фондовый рынок стал гораздо привлекательнее для массового инвестора. Депозит никогда не даст вам сверхдоходность, его цель — сохранить деньги от инфляции. Единственный риск в этой ситуации в том, что у банка отзовут лицензию и вам не вернут депозит (если он выше определенной суммы, застрахованной Агентством по страхованию вкладов).
- ◆ **Облигации** — долговые ценные бумаги, расписки от компаний или даже государства. О том, какие они бывают, мы с вами поговорим подробно в следующих главах.

- ◆ **Фонды облигаций.** Часто брокеры составляют нам сразу сборную солянку из разных облигаций и предоставляют это как конечный продукт. Обратите внимание, такие фонды выше по риску и по доходу, чем сами облигации. Почему? Потому что в подобном фонде находятся разные долговые ценные бумаги, в том числе «мусорные» корпоративные облигации. Средняя температура по такому фонду будет чуть выше доходности просто по облигациям. Но и риски выше именно потому, что в них для диверсификации включают разные бумаги. Об этом тоже поговорим подробно.
- ◆ **Фонды акций.** Купить фонд из акций менее рискованно, чем купить акции конкретной компании. Одни акции в фонде могут расти, другие падать в цене, но в целом это выравняется общим портфелем. Покупка просто доходной акции, конечно, выгоднее, чем держать бумаги фонда.
- ◆ **Акции** — долевые ценные бумаги. Вся эта книга, да и ваша работа трейдера, связана именно с акциями. Им будет посвящена целая глава.
- ◆ **Деривативы.** Слово звучит страшно, но на деле это — производные финансовые инструменты (например, фьючерсы и опционы), которые обращаются на срочном рынке. Причина их высокой доходности, но при этом и очень большого риска в том, что это — контракты на сделку, а не на покупку самого актива. До тех пор пока вы не разберетесь максимально глубоко в том, что значит «гарантийное обеспечение» и из чего складывается вариационная маржа, — заходить на срочный рынок нельзя! Задуматься об этом можно только после того, как вы разберетесь с акциями, облигациями и научитесь ими торговать, потому что деривативы очень быстро и резко меняются в цене. О них я подробно расскажу в главе о срочном рынке.

**Ликвидность** — это возможность быстро продать ценные бумаги по рыночной цене. Ликвидность активов компании оценивают, чтобы понять, насколько она платежеспособна, может ли она фактически рассчитаться по своим долгам.

**Тренд** (от англ. trend — тенденция) — это устойчивое движение цены вверх или вниз на графике. Тренд может быть восходящим и нисходящим.

**Гэп** (от англ. gap) — это разрыв между ценой закрытия и открытия торговой сессии. Откуда берется гэп и почему? В нашем беспокойном мире на каждый чих есть реакция, на рынке она вообще не заставляет долго себя ждать! К примеру, выходит новость, что международное авиасообщение восстановлено, границы открыты. Первыми кто отреагирует? Правильно, продавцы акций авиаперевозчиков. Они загибают цену, осознавая будущий спрос. В итоге мы видим, что вместо вчерашних \$30 за акцию просят \$40! Разница \$10 — это и есть гэп. В обратную сторону все работает так же. При плохих новостях уже покупатели не захотят платить много, и продавцу придется снижать цену. В таком случае мы наблюдаем гэп вниз.

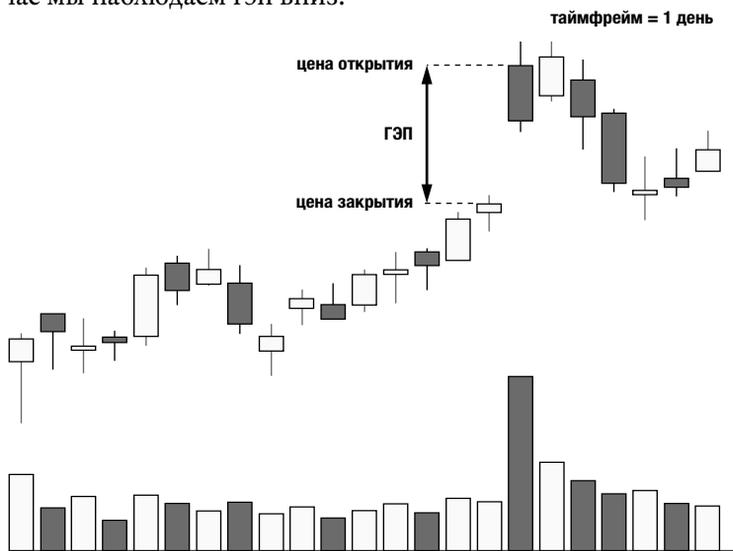


Иллюстрация 2.2. Гэп

Пояснение: свечи серого цвета — падение, белого — рост.