**Содержание лекции по теме   
«Азбука инвестора: инструменты для инвестирования»**

**для взрослой аудитории**

Формат проведения: лекция

Количество участников: не ограничено

Продолжительность мероприятия: 60 мин.

| **№ слайда** | **Деятельность спикера** |
| --- | --- |
| Слайд 1. Тема лекции (1 мин) | Добрый день! Меня зовут \_\_\_\_\_\_, я представляю \_\_\_\_\_. Сегодня наша встреча посвящена актуальной теме – разговору об инвестициях. Последнее время появляется всё больше рекламы коммерческих платформ для инвестирования, блогеры всё чаще рассказывают о простоте и прибыльности инвестиций, появляются даже специальные просветительские курсы о том, как начать инвестировать. Наш разговор сегодня посвящен инвестициям специально для того, чтобы у вас было корректное представление о них.  Важно отметить, что этот разговор не является индивидуальной инвестиционной рекомендацией и лишь описывает весь спектр возможностей для инвестирования. |
| Слайд 2. «Правила начинающего инвестора»  (7 мин). | Перед тем как начать инвестировать, вам нужно принять несколько базовых правил.  Правило 1 (смыслу которого был посвящен предыдущий слайд): сначала подушка безопасности, а потом уже инвестиции на бирже. Никогда не инвестируйте деньги, которые могут понадобиться вам в ближайшие 3-6 месяцев (а в условиях нестабильности — до 12 месяцев) на жизненно важные цели: оплату жилья, лечение, срочный ремонт.  Если вам срочно понадобятся деньги в момент просадки портфеля, вы будете вынуждены продавать активы с убытком, фиксируя потери. Финансовая подушка (ликвидный резерв на накопительном счёте или вкладе) даёт вам спокойствие и время переждать неблагоприятную рыночную фазу.  И тем более никогда не инвестируйте деньги, взятые в кредит!  Правило 2: инвестируйте только то, что готовы потерять. Эта фраза – не о фатализме, а о психологической готовности. Вы должны быть эмоционально подготовлены к тому, что стоимость ваших вложений может снизиться на 20%, 30% или даже более. Если мысль об этом вызывает панику, значит, вы превысили свою личную толерантность к риску. Перед инвестированием задайте себе вопрос: «Я спокойно проживу, если эта сумма завтра сократится на треть, и мне не придётся её выводить?». Если нет – уменьшайте сумму или пересматривайте инструменты в сторону менее рискованных (какие это инструменты – подробно обсудим во 2 части).  Правило 3: диверсифицируйте. Житейская мудрость говорит на этот счёт «не кладите все яйца в одну корзину» - это хорошее объяснение правила диверсификации. Распределяйте капитал между различными активами (классами, отраслями, странами, валютами), чтобы снизить зависимость от неудачи одного из них.  Правило 4: начинайте с малого и учитесь на практике. Не вкладывайте весь капитал разом. Начните с небольшой, психологически комфортной суммы. Протестируйте свою стратегию, инструменты и брокерскую платформу. По мере роста уверенности и знаний можно постепенно увеличивать объём инвестиций.  Правило 5: не поддавайтесь эмоциям. Самый главный враг инвестора – его эмоции. Поспешные эмоциональные решения почти всегда убыточны и разрушают заранее составленную стратегию: страх заставляет продавать на панике, жадность – покупать на пике эйфории. Вот советы, как этого избежать:   * Имейте письменный инвестиционный план с целями, горизонтом планирования и допустимым уровнем риска. Сверяйтесь с ним, а не с новостной лентой. * Автоматизируйте процесс: используйте стратегию усреднения (регулярные вложения фиксированной суммы), чтобы избавиться от необходимости «ловить» моменты. * Ограничьте частоту проверки портфеля. Ежедневный просмотр котировок провоцирует на действия. Для долгосрочного инвестора достаточно делать это раз в квартал.   Правило 6: не доверяйте мошенникам – в теме инвестиций они пытаются играть на сложности и непонятности финансовых инструментов:   * Перед переводом любой суммы проверьте компанию или специалиста в официальном реестре Центрального банка РФ на сайте cbr.ru. Наличие лицензии на брокерскую, депозитарную деятельность или деятельность по управлению ценными бумагами обязательно для участников финансового рынка. (Как говорится: доверяй, но в реестре ЦБ проверяй! ☺) * Откажитесь, если вам обещают гарантированную доходность (особенно сильно выше рынка), давят на срочность, просят перевести деньги на счета физических лиц или малоизвестных ООО. * Не используйте финансовые инструменты, если в их описании или рекламе используется чрезмерно сложная или эзотерическая терминология, а также вы не понимаете, как эти инструменты работают и что влияет на их цену и доходность; * Проверяйте информацию в открытых источниках: легальная компания не скрывает свою юридическую информацию, реквизиты, лицензии и ключевых руководителей. У неё есть офис, а не только сайт или мессенджер.   На слуху у вас может быть международный рынок торговли валютой Фо́рекс.  В чем риски? Частные трейдеры с небольшими депозитами не имеют доступа непосредственно на валютный рынок, а торгуют через брокерские компании и дилинговые центры. По сути, трейдер торгует с брокером, а тот уже отправляет его заявки на Форекс. Это дает возможность нечестным компаниям обманывать клиентов. Часто взимаются скрытые комиссии и платежи, бонусы, требующие пополнения счета по определенным условиям.  Правило 7: соблюдайте правило информационной гигиены, критически относитесь к информации. Задача инвестора не потреблять больше данных, а развивать критическое мышление для их оценки, потому что значительная часть финансовой информации в открытом доступе – это либо шум, либо уже учтённая рынком новость, либо откровенная манипуляция. Действия на основе непроверенных данных ведут к убыткам.  Не игнорируйте эти рекомендации, они формируют разницу между осознанным управлением капиталом и азартной игрой. Их соблюдение закладывает основу для долгосрочного успеха. |
| Слайд 3. «Взаимосвязь риска и доходности»  (2 мин) | Думаю, всех интересует, куда всё-таки вкладывать деньги, чтобы получить доход и не потерять свои накопления? Для этого давайте обсудим взаимосвязь риска и доходности.  На предыдущем слайде мы говорили, что при инвестировании существует вероятность невозврата вложенных средств. И чем выше этот риск, тем больше готовность оплачивать этот риск. Такую взаимосвязь обычно называют прямо пропорциональной зависимостью риска и доходности. Но важно понимать, что чем выше риск, тем выше не доходность, а лишь вероятность более высокого дохода.  В целом, для инвестиционных инструментов характерен более высокий уровень риска и доходности по сравнению с консервативными сберегательными инструментами. При этом их ассортимент очень широк – скоро мы подробнее обсудим каждый из этих инструментов. |
| Слайд 4. «Базовые финансовые инструменты»  (1 мин) | Теперь, когда мы обсудили все вводные данные, может перейти к разговору о конкретных инструментах. Их мы рассмотрим в той же последовательности, что видели на предыдущем слайде: по степени увеличения риска и доходности. |
| Слайд 5.  «Ценные бумаги: облигации»  (4 мин) | Облигации – это долговые ценные бумаги, которые подтверждают тот факт, что вы таким образом даёте в долг компании (тогда облигации называют корпоративными) или даже государству (если облигации выпускает Министерство финансов Российской Федерации, то они называются облигации федерального займа (ОФЗ). Органы местного самоуправления краев, областей и республик тоже могут выпускать свои облигации.  Доход от облигаций можно получить двумя способами:   * продать облигации, если они стали дороже номинала (номинал облигации – это официальная стоимость, указанная при выпуске, и одновременно та сумма, которую эмитент обещает выплатить при погашении). * получать купонный доход (купон – это периодическая выплата процента от номинала облигации, которую эмитент платит держателю). Но не у всех облигаций он бывает.   У корпоративных облигаций выше доходность, но и выше риск невозврата вложенных средств. Самые надежные облигации – государственные (ОФЗ или облигации федерального займа).  Преимущества ОФЗ мы видим на слайде:   1. Доходность наравне с банковским депозитом под гарантии государства; 2. Можно купить и продать в любой момент без потери процентов; 3. Низкий порог входа: обычно номинальная стоимость ОФЗ – 1000 рублей, так что начать пользоваться этим инструментом может человек с практически любым уровнем доходов.   Несмотря на то, что облигации считаются одним из более надежных инструментов, риск потери вложенных активов всё равно остаётся: например, в ситуации невозможности выплаты долга. Компании в таком случае объявляют банкротство, а государство – дефолт.  Чтобы понять, насколько надёжны облигации той или иной компании, инвесторы изучают кредитный рейтинг. Эти оценки выставляют специализированные рейтинговые агентства после тщательной проверки финансов компании. В России имеют на это право четыре агентства. Самые известные в мире – это международные агентства Moody’s, S&P и Fitch (их ещё называют «Большой тройкой»), они чаще всего оценивают не компании, а целые страны.  *Справочно для лектора:*  *Четыре агентства, которые составляют кредитные рейтинги в России: Аналитическое Кредитное Рейтинговое Агентство (АКРА), Национальные кредитные рейтинги (НКР), Национальное Рейтинговое Агентство (НРА) и Эксперт РА.* |
| Слайд 6. «Недви-жимость»  (8 мин) | Думаю, что не ошибусь, если скажу, что следующий объект нашего разговора, недвижимость, кажется простым и понятным инструментом. Дело в том, что до недавнего времени он был самым доступным способом получения дохода без приобретения дополнительных навыков. Также важна и психологическая составляющая: недвижимость является материальным активом, который можно потрогать или посмотреть (в отличие от тех же современных акций), что создаёт чувство надёжности и контроля в глазах инвестора.  Однако за кажущейся простотой и надёжностью скрываются особенности управления, которые кардинально отличают этот тип активов, поэтому нам важно обсудить нюансы.  Для начала нужно разобраться с определением: инвестиции в недвижимость – это вложение капитала в объекты недвижимости с целью получения или прибыли в будущем. Важно отметить, что если вы покупаете дачу для себя, квартиру для ребёнка, когда он вырастет – то это не инвестиции в недвижимость. Даже если вы покупаете коммерческую недвижимость для открытия своего дела – это тоже не инвестиции, а предпринимательская деятельность. Инвестиции – это всё, что приносит вам исключительно финансовую выгоду.  Доход в данном случае можно получить несколькими способами, от которых зависит доходность, степень риса и другие выгоды и недостатки.   * + - 1. Один из самых распространённых способов получения дохода – это покупка недвижимости для дальнейшей сдачи в аренду квартиры или загородного дома. Решающее влияние на доходность оказывают локация, развитость транспортной, социальной и коммерческой инфраструктуры, а также общий потенциал района. Помимо этого, очень сильно влияет срок сдачи: например, посуточная аренда часто оказывается более прибыльной, чем долгосрочная. Но есть и недостаток: посуточная аренда при этом требует активного управления – часто такой инвестор превращается скорее во владельца гостиницы. Помимо жилья, в аренду можно сдавать коммерческие помещения, земельные участки, гаражи и парковочные места.       2. Альтернативной стратегией является инвестирование с целью последующей перепродажи. Здесь можно выделить три основных подхода:   - Покупка на этапе строительства. Это позволяет приобрести объект по более низкой цене с расчётом на значительный рост его стоимости после сдачи дома в эксплуатацию.  - Инвестиции в земельные участки. Стоимость земли имеет долгосрочный тренд к росту, особенно в случае перспективного развития территории: строительства дорог, социальной и коммерческой инфраструктуры.  - Приобретение недвижимости в плохом состоянии по заниженной цене, проведение качественного ремонта и последующая продажа с целью получения прибыли от добавленной стоимости.  Однако следует учитывать недостаток скорой перепродажи квартиры (при сроке владения менее 5 лет в общем случае). Он заключается в обязательной уплате налога на доход физических лиц (НДФЛ) в размере 13% от полученной прибыли. Например, вы купили квартиру за 5 млн рублей, продали за 7 млн рублей через год. Прибыль составляет 2 млн рублей. Налог к уплате:  2 000 000 \* 0,13 = 260 000 рублей. Эта сумма "съедает" часть вашей инвестиционной прибыли.  3. Не всегда инвестиции в недвижимость подразумевают непосредственную покупку материальных активов – финансовый рынок может предложить и другие инструменты. Например, ипотечные облигации, которые выпускают банки. Таким образом, инвестор даёт в долг банку, а тот в свою очередь – заёмщику под залог квартиры. Инвестор получает доход из ежемесячных ипотечных платежей от клиентов банка.  При этом бывает разный тип недвижимости: жилая и коммерческая. И инвестиции в эти разные типы тоже могут отличаться. Например, доходность у жилья ниже, но стабильнее, чем у коммерческой. Но и порог входа тоже ниже. К тому же, управлять жилой недвижимостью можно самостоятельно, а для коммерческой чаще требуется управляющая компания и б*о*льшая экспертиза инвестора при выборе актива.  Итак, подведём небольшие итоги.  У инвестиций в недвижимость есть свои «плюсы»:  - Они не требуют глубоко профессионализма при анализе рынка (особенно в случае с жилой недвижимостью, однако с корпоративной сложнее).  - Объекты, сдаваемые в аренду, создают постоянный денежный поток, который может служить надёжным источником дохода с б*о*льшей предсказуемостью выплат.  - Возможность использовать кредитные деньги (ипотека). Банки охотно дают крупные кредиты под залог недвижимости на длительный срок. Это позволяет контролировать дорогой актив, вложив лишь часть собственных средств, и увеличивать потенциальную доходность на собственный капитал.  Однако есть и риски, которые необходимо учитывать:  - Низкая ликвидность: продажа объекта – это процесс, занимающий от нескольких недель до многих месяцев, сопряжённый с издержками (комиссии риелторов, нотариуса, налоги), что делает недвижимость непригодной для быстрой конвертации в деньги в случае острой необходимости.  - Высокий порог входа: инвестиции в недвижимость требуют значительных первоначальных капиталовложений.  - А также несут высокие операционные расходы (налоги, коммунальные платежи, текущий и капитальный ремонт, управление), что создаёт высокий порог входа и постоянную финансовую нагрузку.  - Долгая окупаемость: чтобы заработать на доходах от покупки недвижимости ту же значительную сумму, может понадобиться долгий срок – от 5 до бесконечности лет.  Именно поэтому недвижимость обычно называют «стратегической инвестицией». |
| Слайд 7. «Драгоценные металлы»  (6 мин) | Следующий инвестиционный актив проверен даже не десятилетиями, а столетиями: он остаётся одним из самых популярных вложений, особенно в кризис. Речь пойдёт об инвестициях в драгоценные металлы: в наши дни купить можно золото, серебро, платину или палладий.  Самый простой и эффективный способ купить драгоценный металл – это открыть обезличенный металлический счёт (ОМС). ОМС – это именно запись в реестре банка о том, что вам принадлежит определённое количество граммов того или иного металла. Вы не получаете на руки конкретный слиток с серийным номером, а владеете абстрактным эквивалентом.  Какие выгоды у такого способа инвестирования:  Это защита от системных рисков: когда на финансовых рынках шторм, стоимость акций падает, а курс валют лихорадит, драгоценные металлы демонстрируют удивительную устойчивость, а часто и рост. Например, В начале 2026 года стоимость золота обновила очередной исторический максимум.  Потенциал долгосрочного роста. Промышленное применение создаёт фундаментальный спрос на металлы: они применяются производстве электроники, автомобилестроении, энергетике и медицине  Высокая ликвидность. В наши дни управлять счётом ОМС также легко, как обычным – все необходимые операции можно проводить через приложение.  Отсутствие амортизации. В отличие от квартиры или машины, грамм золота в ОМС не стареет, не требует ремонта и постоянного времени для управления.  Низкий порог входа. Начать можно с покупки 1 грамма металла (а в некоторых банках даже меньше).  Но у этой золотой медали есть и обратная сторона.  Отсутствие текущего дохода. Золото не платит дивидендов (как некоторые акции) и не даёт купонов (как облигации). Ваша прибыль – это исключительно разница между ценой покупки и продажи, поэтому драгоценные металлы считаются активом для прироста капитала, а не для формирования денежного потока.  Налогообложение. При закрытии счёта и фиксации прибыли, если срок владения составил менее трёх лет, вы обязаны заплатить налог на доходы физических лиц (НДФЛ). Его размер зависит от уровня доходов: 13% для тех, чей доход составляет менее 2,4 млн ₽; 15% – если доход более 2,4 млн ₽; 30% для налоговых нерезидентов).  Отсутствие страховки АСВ. металлические счета хоть и открываются в банке, не являются вкладом, поэтому денежные средства на них не страхуются Агентством по страхованию вкладов (АСВ).  Приобрести слиток золота тоже возможно, но у этого действия больше недостатков, чем преимуществ:   * необходимо обеспечить безопасное хранение, а это дополнительные расходы; * также необходимое очень аккуратное хранение, так как любая царапина снижает стоимость.   Поэтому выгоднее всё-таки инвестировать в виртуальное золото. ☺ |
| Слайд 8.  «Ценные бумаги: акции»  (4 мин) | Акция – это свидетельство того, что вы владеете частью компании (долей): покупая акцию, инвестор становится совладельцем бизнеса. Доход формируется из двух источников: рост курсовой стоимости (капитализация) и дивидендные выплаты.  Преимущества инвестиций в акции позволяют им оставаться ходовым инструментом:  Высокий потенциал доходности. Исторически доходность акций в долгосрочной перспективе превосходит доходность депозитов, облигаций и инфляцию.  Дивиденды. Возможность получать регулярный денежный поток от прибыли компаний, но выплачивать ли акционерам дивиденды решает каждая компания, ориентируясь на свои финансовые показатели и внутреннею политику.  Ликвидность. Благодаря современным технологиям стать акционером можно, установив на смартфон приложение или открыв личный кабинет на сайте брокера. Соответственно, и совершать сделки можно практически в любое время.  Низкий порог входа. Начать можно с нескольких тысяч рублей.  Основной риск инвестиций в такое актив – это его непредсказуемость.  Прибыль компании (а значит, и стоимость акций) не всегда поддаётся точному прогнозированию. К тому же, стоимость акций может значительно колебаться в короткие периоды под влиянием рыночных, геополитических и макроэкономических факторов. Поэтому это высокорисковое вложение и доходность у акций может быть выше, чем у депозитов (а может быть и такой же), но при этом риск остаться без своего капитала тоже гораздо выше! Поэтому инвестируйте только то, что вы готовы потерять!  Инвестирование в акции может быть связано с психологической нагрузкой. Резкие движения рынка могут провоцировать на нерациональные решения, например, паническую продажу или азартную покупку. А ещё колебания в цене заставляют постоянно проверять счёт и переживать о несвоевременной покупке или продаже, что влияет на эмоциональный фон.  Сложность анализа. Для успешного инвестирования в акции отдельных компаний требуется анализ финансовой отчётности, отраслевых трендов и рыночной конъюнктуры – не всегда даже профессионалы справляются с этим успешно. |
| Слайд 9. «Ценные бумаги: индексы и ПИФы»  (4 мин) | Но если предсказать доходность компаний сложно без профессиональных знаний или глубокого погружения в тему, то как можно стать инвестором человеку, без экономического или финансового образования? Инструмент на такой случай тоже есть!  Фондовый индекс – это не отдельная акция, а сводный статистический показатель, отражающий изменение стоимости определённой группы активов. Обычно его собирают профессионалы по определённому принципу: по отрасли экономике, размеру компаний или стране. Например, индекс Московской Биржи (IMOEX) рассчитывается на основе цен акций 40-50 крупнейших российских компаний и показывает усреднённую динамику всего российского рынка.  Также может встретиться аббревиатура ETF (читается как «и-ти-эф») – от английского Exchange Traded Fund («эксченьдж трэйдэд фанд»), то есть фонд, торгуемый на бирже. В российском финансовом поле этот термин тоже часто используется.  Какие у этого преимущества: приобретая специальный индексный инструмент, инвестор ставит целью не обыграть рынок, выбрав отдельные прибыльные акции, а повторить его среднюю доходность, купив долю во всей корзине акций, входящих в индекс. Это высокий уровень диверсификации, поскольку деньги распределяются между большим количеством акций: если одна из них потеряет в цене, другая может подорожать и перекрыть убыток. Однако так может и не произойти: индекс не снижает базовых рисков инвестирования – помните об этом!  Другой вариант передать решение по управлению капиталом – вложиться в Паевóй инвестиционный фонд (ПИФ). Это коллективный портфель ценных бумаг и других активов, находящийся под профессиональным управлением. Стратегией фонда и операциями с его имуществом занимается управляющая компания, в задачи которой входит извлечение дохода для владельцев паёв. Приобретая пай, инвестор получает право на долю во всём имуществе фонда, пропорциональную сумме его вложений.  Управляющая компания осуществляет инвестирование средств пайщиков, стремясь к достижению максимальной финансовой отдачи – её деятельность строго регламентирована законодательством. Однако это не устраняет рыночные риски: в случае снижения стоимости активов фонда уменьшается и оценочная стоимость пая каждого инвестора.  Однако даже такая диверсификация не защищает от системного спада, поэтому не пренебрегайте базовым правилом: инвестируйте только то, что готовы потерять. |
| Слайд 10. «Валюта»  (4 мин) | Итак, а теперь самый в наше время неоднозначный инструмент: валюта.  Точно также, как и с драгоценными металлами, валюту можно приобретать в натуральном выражении (то есть наличные) и в виртуальном (безналичном) – на банковский счёт. Но в обоих случаях существует множество нюансов и ограничений.  Из-за политической обстановки и санкций некоторые валюты больше не торгуются на Московской Бирже (к ним относятся доллар США, британский фунт, евро, швейцарский франк, японская иена, австралийский и канадский доллары). Это значит, что их нельзя напрямую приобрести на бирже. Также большинство российских банков и брокеров ввели специальные комиссии за ведение счетов в указанных валютах, повысили тарифы на конвертацию и межбанковские переводы, что напрямую увеличивает издержки для частных и корпоративных клиентов.  Однако покупка банкнот этих валют всё ещё возможна, хотя это и сопряжено с дополнительными расходами (на обмен, хранение, комиссии банков и обменных пунктов и т.д.). В наши дни инвестировать в валюту путём обмена физических денег вообще может обойтись дороже, чем в виртуальную, поэтому такой способ подойдёт лишь для небольших сумм и долгосрочного планирования.  С другой стороны, с течением времени набирают силу и популярность среди инвесторов валюты СНГ, Китая, Индии, а также ряд стран Азии, Африки и Латинской Америки. Однако низкий риск при работе с этими валютами компенсируется иными сложностями:   * Ограниченная ликвидность, что на практике означает сложность в быстрой покупке или продаже значительных объёмов по близкому к биржевому курсу. * Повышенная волатильность курса относительно исторически стабильных резервных валют (это евро и доллар США), обусловленная макроэкономическими факторами внутри стран.   Таким образом, перед инвестором возникает дилемма: выбор между валютами с высокими операционными издержками, но глубоким глобальным рынком, и валютами с меньшим регуляторным давлением, но ограниченной ликвидностью и повышенной курсовой нестабильностью. |
| Слайд 11. «Комплексные финансовые инструменты»  (1 мин) | С более традиционными финансовыми инструментами для инвестирования мы разобрались – надеюсь вам стало понятнее, а термины «дивиденды», «купоны» и прочие вас больше не пугают!  Теперь перейдём к инструментам, которые мы назвали «комплексными», потому что они могут совмещать в себе несколько различных, не только инвестиционных, предложений.  Они появились на рынке не так давно, и некоторые их черты характерны исключительно для России. |
| Слайд 12. «ИИС»  (3 мин) | Индивидуальный инвестиционный счет (ИИС) – это особый брокерский счет, на котором можно хранить деньги, ценные бумаги и даже драгоценные металлы. Главное преимущество этого финансового инструмента – налоговые льготы. Государство поощряет граждан, готовых инвестировать вдолгую и ответственно управлять своими сбережениями, помогая вернуть часть уплаченных налогов или освободить от них доход от инвестиций.  Индивидуальный инвестиционный счет появился в России в 2015 году для привлечения частных инвесторов на фондовый рынок и долгосрочного накопления. С 1 января 2024 года можно открыть только новый индивидуального инвестиционного счета – ИИС-3 (предыдущие типы А и Б больше не доступны, но ранее открытые и действующие счета продолжают работать на прежних условиях).  Налоговые льготы по ИИС-3:  1. Налоговый вычет на взнос. Сумма возврата зависит от ставки НДФЛ. Чем выше ваш подоходный налог, тем больше вы сможете вернуть. Эта зависимость видна на слайде:    Таким образом, в случае пополнения счета на 400 тыс. рублей возврат составит:    2. Налоговый вычет с инвестиционного дохода до 30 млн рублей при закрытии счета (в случае если доход больше этой суммы, налог уплачивается только с превышения лимита). |
| Слайд 13. «Выгоды и риски ИИС»  (2 мин) | Для получения налоговых льгот минимальный срок владения счетом для тех, кто откроет его в период с 1 января 2024 года по 31 декабря 2026 года, составит не менее 5 лет. Затем для вновь открытых ИИС-3 этот период будет ежегодно увеличиваться и к 2031 году достигнет 10 лет. Если забрать средства раньше указанного срока, то придется вернуть полученный вычет в Федеральную налоговую службу и уплатить пени.  Однако предусмотрены особые жизненные ситуации, при которых средства со счета можно перевести в медицинскую организацию полностью или частично, не закрывая ИИС и сохранив льготы. К таким случаям относятся операции и получение терапии при тяжелых заболеваниях (например, онкологические заболевания, инсульт, инфаркт миокарда – полный перечень утвержден Правительством РФ).  Для упрощения всех подсчётов по ИИС на сайте «Мои финансы» в разделе «Инвестпортал» был создан интерактивный калькулятор. Его, а также больше подробной информации об ИИС и нюансах инвестирования, можно найти по куар-коду. |
| Слайд 14. «ПДС» (2 мин) | Для того чтобы создать удобный для граждан инструмент накоплений, государством была придумана Программа долгосрочных сбережений, или ПДС. Эта Программа работает в России с 1 января 2024 года. Ее цель – помочь россиянам накопить на старость.  Её суть состоит в том, что вы заключаете договор долгосрочных сбережений с любым негосударственным пенсионным фондом (НПФ), зарегистрированным оператором программы, и начинаете отчислять туда взносы. Государство тоже пополняет эти счета. Вдобавок вы получаете право на налоговый вычет – можете вернуть на ваш счет часть уплаченного за год подоходного налога, который за вас заплатил ваш работодатель.  Фонд будет инвестировать ваши деньги, чтобы уберечь их от инфляции и приумножить. Начать получать ежемесячные выплаты от НПФ можно будет через 15 лет с момента заключения договора либо с 55 лет для женщин и с 60 – для мужчин.  Кроме того, вы можете перевести в Программу долгосрочных сбережений вашу накопительную пенсию по обязательному пенсионному страхованию (ОПС). Эти средства накопительной пенсии формировались за счет страховых взносов у граждан 1967–1997 годов рождения  в период с 2002 по 2013 гг. за счет обязательных взносов работодателя.  С 2014 года был введен мораторий на новые взносы. С тех пор увеличение происходит только за счет инвестдохода или взносов по государственной программе софинансирования.  Важным преимуществом ПДС является то, что ваши сбережения по договорам долгосрочного сбережения до 2,8 миллионов рублей, а также софинансирование от государства и сумма накопительной пенсии будут защищены и застрахованы Агентством по страхованию вкладов (АСВ). |
| Слайд 15. «Виды выплат по ПДС»  (2 мин) | Рассмотрим подробнее, какие выплаты можно получить.  Важно: можно воспользоваться только одним из вариантов!  **Периодические выплаты**:   1. Пожизненные выплаты, назначенные после участия в Программе в течение не менее 15 лет или после достижения возраста 60 лет для мужчин и 55 лет для женщин. 2. Срочная выплата после этого срока – в случае, если вы выбрали получение выплат не в течение всей жизни после выхода на пенсию, а заранее определили, что хотите получать деньги в течение определенного количества лет (например, 5, 10 или 15). 3. Единовременная выплата всех средств после этого срока. Этот вариант возможен, если размер пожизненной выплаты получился меньше 10% от прожиточного минимума пенсионера.   **Выплаты в особой жизненной ситуации**. Такими ситуациями в действующей редакции закона являются:   1. Дорогостоящие виды лечения. 2. Потеря кормильца.   **Выплата выкупной суммы**, то есть денежной суммы, которая может быть выплачена при досрочном расторжении договора в пределах личных взносов участника ПДС.  Ну и, наконец, при печальном стечении обстоятельств накопленная участником сумма может быть выплачена его **наследникам** в случае его смерти (кроме ситуации, когда участник уже получает выбранные им пожизненные выплаты). |
| Слайд 16. «Долевое страхование жизни (ДСЖ)» (5 мин) | И, наконец, финальный инструмент для обсуждения – Долевое страхование жизни (ДСЖ). Казалось бы, почему мы обсуждаем страховой продукт в теме инвестиций… Дело в том, что ДСЖ – новый долгосрочный инвестиционно-страховой инструмент.  Особенность ДСЖ в том, что оно включает одновременно:  1. Страховую защиту на случай дожития и ухода из жизни по любой причине (с узким перечнем исключений из покрытия), дополнительно страховщики могут включить в свои программы ДСЖ другие риски.  2. Инвестирование части страховой премии в выбранные страхователем инвестиционные паи открытого ПИФа для получения инвестиционного дохода. Выбирать ПИФ страхователь будет из списка, предложенного страховщиком. Если страхователь является квалифицированным инвестором и его платеж по договору превышает 10 млн руб., то можно выбрать паи закрытых паевых инвестиционных фондов (ЗПИФ).  В случае дожития будут погашены паи и выплачена накопленная за счет инвестиций сумма. В случае реализации прочих рисков выплата будет соответствовать страховой сумме, установленной в договоре по данному риску.  Сочетание страховой и инвестиционной части в продуктах ДСЖ может быть любым, но Банк России рекомендовал страховщикам представить страховую часть продукта в значительной доле, чтобы он не был лишь страховой оболочкой для инвестиций.  Важно отметить, что в ДСЖ отсутствует гарантированная доходность и защита капитала, т. е. есть вероятность получения убытка при снижении стоимости инвестиционных активов.  Какие преимущества имеет новый инвестиционно-страховой продукт?  1. Потенциально более высокий доход. Благодаря тому, что в инвестиционной части представлен выбор вариантов инвестирования, страхователь может получить более высокий доход за счет включения в договор более рисковых инструментов.  2. Широкий выбор ПИФов с разным составом активов (акции, облигации, золото, инструменты денежного рынка) позволяет соответствовать запросам страхователей с разным уровнем риск-профиля: от консервативного до агрессивного.  3. Налоговый вычет инвестиционного вида будет иметь больший размер, что подкрепляет доходность продукта.  4. Управляемость, возможность ребалансировки активов. Страхователь может управлять инвестициями по своему усмотрению, совершая сделки купли-продажи паев через страховщика. Может изменять доли страховой и инвестиционной частей, изменять состав ПИФов.  К недостаткам ДСЖ (по сравнению с прочими накопительными и инвестиционными инструментами) можно отнести:  1. Более ощутимый инвестиционный риск – риск потерять вложения и не получить ожидаемый доход.  2. Выбор активов для инвестиционной части ограничен. Страхователь может выбирать только ПИФы, предложенные страховой компанией.  3. Ограничения в использовании налоговых льгот. Налоговые вычеты будут распространяться только на длинные договоры, от 5 лет с увеличением срока до 10 лет. |
| Слайд 17. «Ключевые идеи»  (3 мин) | Итак, к концу нашего разговора давайте проверим, что вам удалось вынести из сегодняшнего общения. Какие советы вы бы дали начинающему инвестору?  *Спикер выслушивает варианты ответов от аудитории. После этого демонстрирует предлагаемый список на слайде и может комментировать: «Отлично! Как много полезного вам удалось уловить!»*  Создайте финансовую подушку безопасности перед тем, как начать инвестировать – сначала накопить сумму, покрывающую непредвиденные расходы, и только потом начинать вкладывать деньги в инструменты с риском. Никогда не инвестируйте заёмные деньги!  Диверсифицируйте портфель: распределяйте капитал между разными активами, отраслями, валютами и странами, чтобы снизить зависимость от неудачи одного из них.  Понимайте связь риска и доходности: чем выше потенциальная доходность инструмента, тем выше риск потери вложений. Инвестируйте в соответствии со своим отношением к риску.  Оценивайте характеристики инструментов: при выборе инвестиционного инструмента анализируйте его риск, доходность, ликвидность, срок и наличие гарантий.  Используйте налоговые льготы: рассмотрите возможность открытия ИИС-3 или участия в Программе долгосрочных сбережений (ПДС) для оформления налоговых вычетов и дополнительного дохода. |
| Слайд 18.  «Информация о портале Мои финансы»  (1 мин) | Мы сегодня обсудили с вами достаточно сложную, но важную тему. Надеюсь, вам стало легче ориентироваться в мире инвестиций.  Больше полезной информации можно найти на сайте Минфина России и на портале моифинансы.рф, а также в социальных сетях портала: В Телеграм-канале – <https://t.me/FinZozhExpert> Во ВКонтакте – <https://vk.com/moifinancy>  Спасибо вам большое за такую активную вовлеченность, мне было очень приятно с вами беседовать! |