**СЦЕНАРИЙ ЛЕКЦИИ**

**«АЗБУКА НАЧИНАЮЩЕГО ИНВЕСТОРА»**

**Формат проведения**: лекция

**Количество участников**: не ограничено

**Целевая аудитория**: подростки от 13 лет и молодежь

**Продолжительность мероприятия**: 45 мин.

**Оборудование**: проектор и/или экран, звукоусиление при необходимости  
**Предупреждение**: *курсивом выделен вспомогательный текст для спикера*

| **№ слайда** | **Деятельность спикера** | **Вре-мя** |
| --- | --- | --- |
| Слайд 1 «Вводный слайд» | *Приветственные слова. Представление спикера. Рассказ про игру.*  Здравствуйте, меня зовут \_\_\_\_\_\_, я представляю организацию \_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_ и сегодня мы с вами поговорим об инвестициях. Но сначала прошу вас разделиться на команды по 4-5 человек, получить у меня заранее подготовленные листы и подписать ваши фамилии на них. Наша лекция называется «Азбука начинающего инвестора», и в конце лекции пройдёт игра. На листах, которые вы получили, вы видите весь алфавит. Суть игры в следующем: в течение всей лекции вы можете записывать по одному термину по теме на каждую букву. В конце урока вы сдадите листы, и мы проверим, какая команда слушала внимательнее всех. А теперь перейдём к содержательной части. | 1 мин. + 5 мин. на раздачу листов для игры. |
| Слайд 2  «Что такое инвестиции и при чём тут инфляция?» | Часто, когда вы планируете совершить большую покупку в будущем (например, купить новый смартфон), может понадобиться сумма, которой в данный момент у вас на руках нет. На первый взгляд, решение кажется простым – нужно просто копить. Однако существует важный фактор – инфляция.  Инфляция – это устойчивое повышение общего уровня цен на товары и услуги. Вы, вероятно, замечали, что условная шоколадка год назад могла стоить 100 рублей, а сейчас 120. По сути, стоимость денег или же покупательная способность падает, и той суммы, которую вы за длительный промежуток времени накопили на телефон, со временем на эту покупку не хватит.  В такой ситуации актуальным инструментом становятся инвестиции, которые помогают не просто сохранить деньги, но и приумножить их. Причём не только для достижения финансовой цели, но и для формирования дополнительного капитала.  В широком смысле инвестиции – это вложение ресурсов (денег, времени, энергии) во что-либо с целью получения прибыли или достижения цели в будущем. В контексте нашей лекции мы очевидно говорим в первую очередь о деньгах.  Кроме того, инвестиции являются важнейшим источником формирования вашего пассивного дохода в будущем, который не будет требовать вашего активного участия, не будет связан с вашей основной работой или ведением бизнеса. | 2 мин. |
|
|
|
| Слайд 3 «Во что можно инвестировать?» | В целом объекты инвестирования можно разделить на четыре группы:   1. Недвижимость: коммерческая (например, офисное здание) или жилая (например, квартира), а также земельные участки. 2. Сбережения: драгоценные металлы (золото, серебро, платина) или депозит в банке (когда деньги кладут на вклад под процент). 3. Финансовые инструменты. 4. Альтернативные инструменты: криптовалюта, предметы искусства, антиквариат, ювелирные изделия или драгоценные камни и т.п.   В следующем блоке лекции мы довольно подробно рассмотрим финансовые инструменты. В частности, мы поговорим об акциях, облигациях и фондах.  Важно понимать, что, в отличие от банковских вкладов, при инвестициях в финансовые инструменты вложенные средства не страхуются Агентством по страхованию вкладов, и вы можете как получить прибыль, так и потерять вложенные деньги. | 1 мин. |
| Слайд 4 «Классификация инвестиций» | Инвестиции также делят по сроку:   * Краткосрочные (до 1 года). * Среднесрочные (от 1 года до 5 лет). * Долгосрочные (от 5 лет).   И по степени включенности инвестора:   * Активное инвестирование, которое требует постоянного внимания. * Пассивное инвестирование, когда вложенные средства работают без вашего активного вмешательства.   Следует отметить, что как у активного, так и у пассивного инвестирования есть свои плюсы и минусы.  Активное инвестирование имеет потенциально высокие доходы, но при этом требует глубокого анализа рынка, а также для него выше риски и издержки (налоги, комиссии банков). Пассивное инвестирование, в свою очередь, даёт долгосрочный рост капитала и более низкие издержки (т.к. меньше сделок = меньше комиссий), но при этом капитал, как правило, растёт медленнее. | 1 мин. |
| Слайд 5 «Доходность» | Когда мы говорим об инвестициях, нельзя обойти стороной такое важное понятие, как доходность.  Доходность – это способность актива приносить доход (выражается в процентах). Она может быть как номинальной, то есть без учёта инфляции и налогов, так и реальной, то есть с учётом инфляции и покупательной способности (количество товаров, которые мы можем купить на эти деньги).  Иными словами, доходность – это то, во сколько раз доход, полученный от актива, превышает издержки на покупку актива. | 1 мин. |
| Слайд 6 «Ограничения для молодых инвесторов» | Кстати, если вы зададите вопрос о том, когда можно начать самостоятельные инвестиции, то краткий ответ будет: с 14 лет.  До 14 лет самостоятельно совершать сделки на финансовой бирже нельзя, эта опция открывается только после получения паспорта. При этом до 18 лет инвестировать можно исключительно с разрешения родителей – письменное разрешение официальных представителей оформляют в офисе компании. Возможны ограничения по сумме сделок, которые зависят от условий конкретного брокера или банка. Например, в некоторых банках активы можно купить только на 25 000 ₽ в год. Также под запретом торговля иностранными бумагами, торговля в долг и операции на срочном рынке, то есть операции с финансовыми активами, у которых в условиях прописано время покупки и продажи.  С 18 лет, то есть с наступлением совершеннолетия, вам открывается доступ к инвестиционным инструментам в их полном объёме. | 2 мин. |
| Слайд 7 «Финансовые инструменты: акции» | Теперь давайте подробно разберём некоторые виды финансовых инструментов. Первый и, возможно, самый известный вам финансовый инструмент – это акции.  Акция – это, чаще всего, бессрочная ценная бумага, которая удостоверяет право владельца на долю в собственности компании, и таким образом даёт право на:   * получение дохода (в виде дивидендов), * участие в управлении компанией (путем голосования на общем собрании акционеров).   Акции бывают двух типов:   * Обыкновенные. Они дают держателю акций право голоса на собрании акционеров и долю в прибыли компании. * Привилегированные. Дают право на гарантированные дивиденды, независимо от финансовых результатов компании, но уже без права голоса.   Спрос на акции зависит от того, насколько высокий доход инвесторы ожидают получить от акции, каков темп развития компании и каков ожидаемый размер прибыли.  Доход от акций тоже можно получить двумя способами:   * Продать акции, если они повысились в цене (но можно получить и убыток, если акции упали в цене с момента покупки). * Получить выплату из части прибыли компании, то есть дивиденды. Но выплачивать ли акционерам дивиденды, решает каждая компания, ориентируясь на свои финансовые показатели и внутреннюю политику.   Риски, которые можно выделить, когда мы говорим о сделках с акциями: рыночные колебания цены на акции, банкротство компании, выпустившей акции. | 2 мин. |
| Слайд 8 «Финансовые инструменты: облигации» | Второй наиболее распространенный финансовый инструмент – это облигации.  Облигация – это долговая ценная бумага, дающая право ее владельцу на получение номинала в момент погашения и периодического купонного дохода. Покупая облигацию, вы фактически даете в долг деньги компании или государству, которые выпустили эту ценную бумагу. По окончанию срока облигации компания или государство возвращает вам деньги. Также вы можете получить процент за пользование вашими деньгами.  Характеристики облигаций:   * Номинал – это сумма, которую выплатят держателю облигации в момент погашения. При этом номинал не всегда равен рыночной цене облигации на бирже. И можно как заработать, продав подорожавшие облигации, не дожидаясь срока погашения, так и получить убыток, если облигации упадут в цене. * Процент или купон – это периодически выплачиваемое вознаграждение держателю облигации. Однако важно знать, что не все облигации купонные, и доход в виде процентов, соответственно, можно получать не со всех облигаций. * Срок обращения – это период с момента выпуска облигации и до выплаты номинала. * Доходность к погашению – это среднегодовая доходность по облигации в случае, если вы оставляете ее у себя до погашения.   Существует множество видов облигаций, которые могут отличаться по разным признакам. Например, по эмитенту, то есть тому, кто выпустил облигации и чьи облигации вы покупаете:   * Государственные или облигации федерального займа (ОФЗ) – их выпускает Министерство финансов Российской Федерации. * Муниципальные. * Корпоративные – их выпускают частные компании.   Облигации также могут отличаться по ставке:   * С фиксированной ставкой, где купон постоянный и известен еще до размещения. * С плавающей ставкой. | 2 мин. |
| Слайд 9 «Финансовые инструменты: ПИФ и ETF» | Третий и четвёртый инструменты – это ПИФ и ETF.  ПИФ и ETF – это формы коллективного инвестирования, которые представляют собой уже готовые инвестиционные решения. Здесь не требуется глубокое изучение рынка и его трендов или финансовой отчётности компаний. Важным преимуществом является высокий уровень надёжности благодаря диверсификации (то есть разнообразию) инвестиционного портфеля.  Капитал паевого инвестиционного фонда или ПИФ формируется из взносов инвесторов. Собранные деньги управляющая компания ПИФа инвестирует в различные инструменты для получения дохода. Каждый инвестор получает свою часть прибыли от инвестиций, которая пропорциональна размеру его доли.  ETF (Exchange Traded Fund, «биржевой фонд, торгуемый на бирже») – это инвестиционный фонд, акции которого свободно торгуются на рынке ценных бумаг. Капитал такого биржевого фонда также формируется за счёт взносов инвесторов. К торговле допускаются как уполномоченные юридические лица, так и физические. В России аналогом таких фондов являются так называемые БПИФ – биржевые паевые инвестиционные фонды.  Общие черты ПИФов и БПИФ:   * Управление активами фонда осуществляет управляющая компания в обмен на вознаграждение в виде комиссии. * Невысокий порог входа – в биржевых фондах это стоимость одной ценной бумаги, а в ПИФах – минимальная сумма инвестирования. * Широкая диверсификация портфеля – при вложении средств в ПИФ и БПИФ инвестор получает готовое инвестиционное решение в виде сбалансированного портфеля активов. * Нет гарантии доходности.   Важные отличия ПИФа от ETF:   * Гибкость покупки и продажи.   Владелец доли в биржевом фонде может продать свои активы легко, как и обычные ценные бумаги на фондовом рынке. Такие сделки проводятся через брокера.   * В ПИФ можно приобрести или продать долю только через управляющую компанию. * Степень прогнозируемости инвестиционной стратегии управляющей компании.   Управляющий паевого фонда может время от времени пересматривать состав портфеля. Инвестиционная стратегия БПИФ, как правило, остаётся неизменной. | 3 мин. |
| Слайд 10 «Важное предупреждение» | Очень важно перед тем, как начать инвестировать, понять, куда не нужно вкладывать деньги, чтобы их не потерять.  На слайде представлен не полный список высокорисковых инструментов, перечислены только самые основные. При инвестировании в них есть очень высокий риск полностью потерять свои деньги.  *Подробнее для лектора, если у аудитории будут вопросы:*  *Фо́рекс – международный рынок торговли валютой.*  *Риски:*   * *Обмана нечестными брокерскими компаниями. Частные трейдеры с небольшими депозитами торгуют через брокерские компании и дилинговые центры. То есть трейдер торгует с брокером, а тот отправляет его заявки на Форекс.* * *Проблем с программным обеспечением (возможно несвоевременное срабатывание заявок, зависание платформы).* * *Взимание скрытых комиссий и платежей, бонусов, которые требуют пополнения счёта по определённым условиям, и др.*   *Финансовые пирамиды – это высокодоходный, но незаконный инвестиционный проект, в котором платят доход инвестору за счет средств, вложенных новыми вкладчиками. Деятельность финансовых пирамид в России преследуется по закону. Такие проекты закрываются в тот момент, когда средства новых вкладчиков перестают покрывать расходы на выплаты тем, кто вложился раньше.*  *Мошеннические сайты, которые выдают себя за инвестиционные компании. В интернете такие сайты встречаются всё чаще и, как правило обещают высокие проценты, выманивая у пользователей всё более крупные суммы.*  *Криптовалюты – это цифровые виртуальные условные единицы, основанные на технологии блокчейн.*  *Риски:*   * *Фальшивые сайты бирж.* * *Кражи с криптокошельков.* * *Криптопирамиды.* * *Предоплата за оборудование для майнинга.* * *Изменчивость и непредсказуемость курса криптовалюты.* | 1 мин. |
| Слайд 11 «Инвестиционный портфель» | Следующий блок лекции посвящён инвестиционному портфелю.  Инвестиционный портфель **–** это совокупность различных активов, которые принадлежат инвестору и используются для достижения финансовых целей.  Основные принципы:   * Баланс между доходностью и рисками. * Диверсификация.   Диверсификация риска – снижение риска путём приобретения не связанных между собой финансовых активов (например, ценных бумаг предприятий из разных сфер деятельности). Если прибыль одной фирмы снизилась, но её акции занимают небольшую долю в портфеле, то убытки инвестора будут не очень большими.  Но важно понимать, что диверсификация не помогает при системном риске (риск, возникающий для всех фирм единовременно). Например, в периоды рецессии (то есть замедления темпов экономического роста) падает прибыль у всех фирм, и, как следствие, инвестор понесёт убытки по всем акциям, входящим в его портфель. | 1 мин. |
| Слайд 12 «Виды портфелей» | Виды портфелей (стратегии инвестирования):   1. Консервативный портфель – низкие риски, меньшая доходность.   Состоит из нескольких надежных финансовых инструментов. Например, консервативный портфель может иметь такую структуру: 50% облигации (государственные и надежные корпоративные), 30% депозиты и золото, 20% акции дивидендных компаний.  Цель создания портфелей такого вида – это сохранение капитала и получение прибыли чуть выше инфляции.   1. Сбалансированный портфель – умеренные риски и стабильная доходность.   Это своего рода «золотая середина». Например, 40% акций, 30% облигаций (корпоративные и государственные), 20% недвижимости, 10% золото и альтернативные активы.  Цель создания портфелей такого вида – это долгосрочное инвестирование для увеличения капитала, так как соотношение риска и доходности максимально выгодные.   1. Агрессивный портфель – высокие риски потерь, но и высокая возможная прибыль.   Основная составляющая такого портфеля – это акции. Могут также присутствовать облигации с высокой доходностью, венчурные инвестиции и др.  Цель создания портфелей такого вида – это высокая прибыль. При этом очень важно понимать риски, а именно риск падения акций и долгая продажа активов. | 2 мин. |
| Слайд 13  «ИИС» | Последний блок нашей лекции посвящён ИИС – индивидуальному инвестиционному счёту.  Индивидуальный инвестиционный счет в РФ – это специальный брокерский счёт с налоговыми льготами для физических лиц.  Но в чём же отличие от обычного брокерского счёта?   1. Минимальный срок владения.   5 лет для счетов, открытых в 2024–2026 годах. Обратите внимание, что в последующие годы срок будет постепенно увеличиваться.   1. Количество счетов.   Возможно открыть только один счёт, в то время как количество обычных брокерских счетов не ограничено.   1. Пополнение.   Сумма взносов не ограничена, но вносить можно только рубли.   1. Вывод средств.   Возможен только при закрытии счёта. У брокерского счёта таких ограничений нет.   1. Налоговые льготы.   Это самое важное и ключевое отличие, из-за которого можно выбрать ИИС. Возможны два налоговых вычета – на взносы и на доход. Вычет на взносы – это возможность вернуть часть денег, которые были внесены за год. Сумма, которую вы будете возвращать, не должна превышать размер уплаченного за этот же год НДФЛ (налога на доходы физических лиц). Вычет на доход – это освобождение от НДФЛ на инвестиционный доход, но до 30 млн руб. Обратите внимание, что эти льготы доступны только через 5 лет после открытия счёта.  Главное преимущество ИИС – возможность увеличить доходность за счёт реинвестирования вычетов. Это значит, что «освободившиеся» деньги вы можете опять инвестировать заново в покупку ценных бумаг.  Что же выбрать – брокерский счёт или ИИС? На самом деле эти два разных инвестиционных инструмента можно совмещать. Например, использовать брокерский счёт для коротких и среднесрочных вложений, а ИИС – для инвестиций вдолгую.  Если вы готовы вложить деньги на срок от пяти лет, можно сразу инвестировать с помощью ИИС.  Даже если вы пока не готовы инвестировать надолго, можно открыть и ИИС, и обычный брокерский счёт. Чем раньше открыть ИИС, тем быстрее можно в будущем вывести деньги, сохранив право на вычет. | 3 мин. |
| Слайд 14 «Базовые правила начинающего инвестора» | Если вы решаете заняться инвестициями, то очень важно понимать ключевые принципы инвестирования:   1. Постановка цели – зачем вы инвестируете, на какой доход хотите выйти. 2. Отсутствие гарантий – вы можете как получить прибыль, так и потерять деньги, если ваши вложения окажутся неудачными. 3. Анализ и планирование – рынок инвестиций постоянно меняется, поэтому в условиях такой неопределённости просто необходимо анализировать текущую ситуацию и планировать свою стратегию наперёд. 4. Регулярность инвестирования – как часто вы готовы вкладываться, пополнять портфель. 5. Управление эмоциями – нельзя поддаваться панике, если в какие-то моменты вы уходите в минус, равно как и нельзя слишком радоваться при росте стоимости активов. Инвестирование – это не про момент, а про изменения во времени и выгоду от этих изменений. 6. Баланс риска и доходности – помним, что высокодоходные финансовые инструменты при этом имеют и самый большой риск, который необходимо осознавать. 7. Диверсификация – не рекомендуется концентрировать все средства в одном активе. 8. Долгосрочный характер.   Подводя итоги сегодняшней лекции, хочется в первую очередь пожелать удачи, если вы примете решение заняться инвестициями. Это ответственное решение и серьёзное дело, где важны холодная голова, аналитический склад ума и главное – желание узнавать всё время что-то новое, как минимум о рынке инвестиций. Дерзайте и обязательно обсудите для начала ваше решение с родителями. | 2 мин. |
| 15 слайд Игра «Азбука начинающего инвестора» | Теперь у вас есть 5 минут, чтобы дописать недостающие термины в игровой лист с алфавитом и сдать мне его. Если вы уже готовы, то можете сдать сейчас.  *Когда все листы сданы, лектор проверяет их содержание, сверяясь с файлом «Для проверки игры». За каждую заполненную букву начисляется один балл. Команда, набравшая больше всего баллов, побеждает.*  Итак, вы все отлично справились. Однако одна команда справилась лучше всех. Это \_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_. Давайте наградим ребят бурными аплодисментами. | 1 мин.+5 мин. на сдачу листа с ответами +5 мин. на проверку |
| Слайд 16  «Информация о портале Мои финансы» | *В конце лекции спикер уточняет, остались ли вопросы у слушателей и хотят ли они получить информацию по каким-либо другим темам.*  Надеюсь, вам было также приятно и интересно, как и мне!  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, что были сегодня отзывчивой аудиторией! | 1 мин. |

**Возможные ответы к игре:**

|  |  |
| --- | --- |
| **А** | Акции  Активное инвестирование  Активы  Антиквариат |
| **Б** | Банкротство компании  Биржа  БПИФ (биржевые паевые инвестиционные фонды)  Брокер  Брокерский счёт |
| **В** | Вклад  Волатильность  Вычет налоговый |
| **Г** | Гарантированные дивиденды  Голосование акционеров  Государственные облигации |
| **Д** | Диверсификация  Дивиденды  Доходность |
| **Е** | - |
| **Ж** | - |
| **З** | Заёмщик  Земельные участки  Золото |
| **И** | Инвестиции  Инвестиционный портфель  ИИС (индивидуальный инвестиционный счет)  Инфляция |
| **К** | Капитал  Купон  Краткосрочные инвестиции  Криптовалюта |
| **Л** | Ликвидность  Льготы |
| **М** | Муниципальные облигации |
| **Н** | Налог на доходы физических лиц (НДФЛ)  Налоговый вычет  Недвижимость  Номинал облигации  Номинальная доходность |
| **О** | Облигации  Обыкновенные акции |
| **П** | ПИФ (паевые инвестиционные фонды)  Пассивное инвестирование  Пирамиды  Привилегированные акции |
| **Р** | Реальная доходность  Риск  Рыночные колебания |
| **С** | Сбережения  Среднесрочные инвестиции  Срок обращения облигации |
| **Т** | Торговля на бирже |
| **У** | Убыток  Управляющая компания |
| **Ф** | Финансовые инструменты  Финансовые пирамиды  Фондовый рынок  Фонды  Форекс |
| **Х** | - |
| **Ц** | Цель инвестирования  Ценные бумаги |
| **Ч** | - |
| **Ш** | - |
| **Щ** | - |
| **Э** | Эмитент |
| **Ю** | Ювелирные изделия |
| **Я** | - |