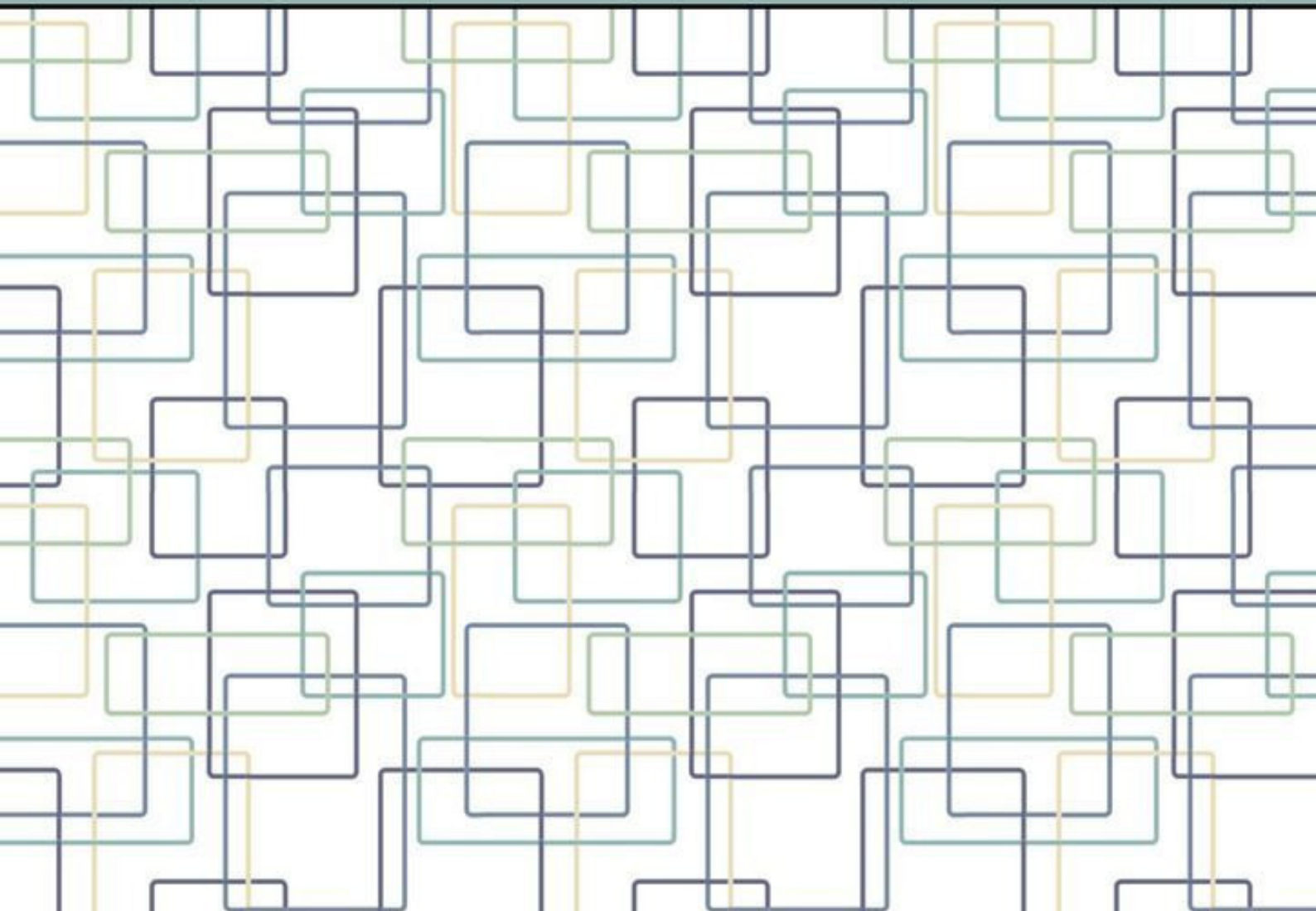


18+ Валентина Дубик

*Как  
инвестировать  
в акции*



Валентина Дубик

**Как инвестировать в акции**

«Издательские решения»

**Дубик В.**

Как инвестировать в акции / В. Дубик — «Издательские решения»,

ISBN 978-5-00-648233-3

В нашем современном мире, в условиях информационного давления, нехватки времени, всегда хочется иметь емкие данные на интересующую тебя тему. Ценность пособия состоит в его краткости, при этом учтено всё, что необходимо знать простым частным инвесторам для принятия эффективных решений. Оно также будет полезно студентам экономических специальностей.

ISBN 978-5-00-648233-3

© Дубик В.  
© Издательские решения

# Содержание

Введение	6
О чём эта книга, и как она тебе поможет	8
Какие золотые правила должен знать инвестор (советы от самых знаменитых инвесторов)?	9
Какие знания необходимы для инвестирования на фондовом рынке?	10
Из чего состоит финансовая отчётность и зачем она нужна	11
Изучаем бухгалтерский баланс, учимся его понимать	13
Конец ознакомительного фрагмента.	15

# **Как инвестировать в акции**

**Валентина Дубик**

© Валентина Дубик, 2024

ISBN 978-5-0064-8233-3

Создано в интеллектуальной издательской системе Ridero

## Введение

Наверное, нет на Земле человека, который не мечтал бы быть богатым и свободным. Все люди хотят иметь много денег, чтобы хватило и на новую квартиру, и на крутую машину, и на длительные путешествия, и на вкусную еду. Вполне нормальные человеческие желания, тем более соблазнов в наше время предостаточно.

Написано огромное количество самых разнообразных книг на тему денег.

Но ведь сами по себе деньги – это не богатство. Деньги – это всего лишь средство обмена товарами и услугами, активами, трудовыми ресурсами.

На самом деле богатство – это реально существующие активы: оборудование, с помощью которого изготавливают товары, предприятия, недвижимость. Они создают полезность для общества. Деньги же вращаются вокруг этих активов.

Деньги со временем обесцениваются, а вложения, в долгосрочной перспективе, в эффективно работающий бизнес и недвижимость способны защитить наше благосостояние от инфляции.

Самый верный способ приумножения своего дохода – собственный успешный бизнес. Однако не все люди обладают предпринимательскими способностями, и не все собственники способны развивать свой бизнес.

Поэтому удобный способ владения бизнесом для таких людей – покупка акций, обращающихся на фондовом рынке.

В современном мире навык инвестирования просто необходим. Он приводит не только к повышению собственного уровня жизни, защите от инфляции, но и к росту экономики страны в целом.

При правильном вложении своих денег в предприятия мы получаем денежный поток, который поможет приблизиться к финансовой свободе. Вот только не надо думать, что куплю акции и разбогатею сразу. Чудес не бывает, только долгосрочное инвестирование приблизит вас к цели.

Рынок акций сильно волатилен, то есть на малейшие новости реагирует практически мгновенно. Причина такого явления: страх и жадность людей. Только люди на новостном фоне способны влиять на цену акций. «Инвесторов» (условно в кавычках), которые принимают решения на основе эмоций, без маломальской оценки активов, называют «хозяками».

Кстати, для общего развития, в состав зоопарка на фондовой бирже также входят «быки» и «медведи».

«Быки» покупают активы и ждут роста цен на них.

«Медведи» ожидают падения цен на активы и продают их. Они зарабатывают на коротких позициях: могут взять в кредит у брокера ценные бумаги и, когда цена достигнет максимума, по их мнению, – продать активы; затем ждут падения цены и вновь покупают те же бумаги и возвращают их брокеру. Разница между высокой ценой продажи и низкой ценой покупки и будет прибылью «медведя».

Когда «быков» на рынке больше, он растёт («бычий» рынок). Когда преобладают «медведи», он падает («медвежий» рынок).

И «быки», и «медведи» важны для принятия эффективных решений о покупке ценных бумаг.

Нам, как рациональным инвесторам, необходимо обуздать свои страхи и жадность, научиться мыслить масштабно. Главные качества долгосрочного инвестора, которые необходимо запомнить:

- спокойно воспринимать происходящее;
- быть терпеливым, не поддаваться влиянию толпы;

– мыслить рационально.

Человек, обладающий знаниями, способен развить эти качества, уверенность в своих действиях.

## О чём эта книга, и как она тебе поможет

Инвестирование в акции и облигации, несомненно, интересный процесс. Методом проб и ошибок добиться успеха на этом поприще не так-то просто. Базовые знания нужны обязательно, иначе сольёшь весь свой капитал.

Доверительное управление не по мне, слишком высокие проценты, независимо от того прибыль или убыток, а проценты платишь каждый квартал на весь капитал... и ты не можешь владеть ситуацией, даже понять куда твои кровные идут. Дело каждого, конечно, но для себя я вывела правило: не доверяй свои деньги никому, сам принимай решения.

В книге пойдёт речь про инвестирование, так сказать пассивное...

Отношусь к «осторожным» инвесторам. Покупаю на падении. В основном (процентов на 90%) мой портфель состоит из дивидендных российских акций. Акции зарубежных компаний не покупаю, что-то не верю теперь в эту тему... Ну кто знает, что ждёт нас в будущем..

Для того, чтобы начать инвестировать нужно понимать бизнес, в который вкладываешься, и научиться читать финансовую отчётность. Последнее особенно помогаем думать своей головой, а не идти за толпой на новостном фоне. Да и чувствуешь себя гораздо увереннее при просадке на фондовом рынке.

Цель моего труда: помочь сложное объяснить простым языком, чтобы было понятно всем людям, желающим инвестировать. С учётом того, что в наш век времени те так уж много, старалась написать ёмко, но учесть всё, что требуется для понимания и принятия эффективных решений для частных инвесторов. В книге не будет никакой «воды», только всё в рамках нашей темы, без раздувания её наполняемости, для увеличения никому не нужного объёма. Цель: кратко, но по делу, чтобы мозг мог спокойно принимать информацию, не забывая о том, что было ранее.

Начнём с самих азов. Научимся читать финансовую отчётность (ту, что публикует акционерное общество) и проводить финансовый анализ. Обращаю внимание: финансовая и налоговая отчётности это не одно и то же. Нас, как инвесторов, интересует именно финансовая (бухгалтерская отчётность).

Данная информация поможет тебе понимать цифры бизнеса и будет толчком для осознанного решения о покупке акций и позволит думать своей головой, а не следовать за толпой.

В книге практически не написано про инвестирование в облигации, с ним ты можешь ознакомиться в другом моём труде.

Ну что, помчали!

## **Какие золотые правила должен знать инвестор (советы от самых знаменитых инвесторов)?**

*Очень плохо, когда инвестор ложится спать, думая о курсах акций. Целесообразнее думать о стоимости этих акций и о результатах деятельности компаний. Курсы акций следует воспринимать как вспомогательную информацию, а не как руководство к действию.....  
Уоррен Баффетт, 2003г*

- Покупая акции, вы покупаете бизнес компании. Копите акции, а не деньги.
- Выбирайте компании, бизнес которых вам понятен.
- Покупайте акции на долгосрочную перспективу, минимум на 5 – 10 лет.
- Не обращайте внимания на то, как ведёт себя фондовый рынок, доверяйте только себе.
- Не беспокойтесь по поводу текущей ситуации в экономике.
- Не покупайте акции на заёмные средства.

## **Какие знания необходимы для инвестирования на фондовом рынке?**

*Инвестиционная деятельность не так сложна, как кажется. Вы должны знать бухгалтерию — язык бизнеса... Необходимо также иметь определённый склад ума и характер. Вы должны быть заинтересованны в самом процессе инвестиций и действовать в рамках своего круга компетентности...*

*Уоррен Баффетт 1993г*

– Необходимо научиться читать финансовую отчётность предприятия. На сайте компании её публикуют в разделе «Инвесторам. Раскрытие информации». Желательно ознакомиться с отчётностью за несколько лет.

– Провести финансовый анализ компании.

Инвестору просто необходимо знать основы финансовой грамотности, чтобы без бухгалтеров и экономистов принимать самостоятельные решения для покупки акций.

## **Из чего состоит финансовая отчётность и зачем она нужна**

Единственный способ получить официальную информацию о бизнесе можно из финансовой отчётности, которую публикует компания.

Финансовая отчётность состоит из основных блоков: бухгалтерского баланса, отчёта о прибылях и убытках (по-другому, отчёт о финансовых результатах), отчёта об изменениях капитала, отчёта о движении денежных средств. К ней публикуются Приложения, Пояснения.

Финансовая отчётность должна быть достоверной и давать полное представление о финансовом положении компании, финансовых результатах её деятельности и произошедших изменениях. Насчёт достоверности нам остаётся только принимать на веру, доступа к другой информации просто нет.

Все отчёты взаимосвязаны между собой. Нас, как частных инвесторов, больше всего интересуют бухгалтерский баланс и отчёт о финансовых результатах.

Бухгалтерский баланс характеризует финансовое положение компании.

Состав бухгалтерского баланса:

– актив – это те ресурсы, которые контролируются компанией для получения экономических выгод в будущем. Простыми словами, активы – всё то, что приносит компании экономические выгоды.

– пассив – капитал, т.е. собственные источники формирования активов.

– обязательства – всё, что компания кому-то должна.

Отчёт о прибылях и убытках характеризует финансовый результат деятельности компании.

В отчёте увидим доходы и расходы.

Доход, простыми словами, – приток активов, либо сокращение обязательств, что приводит к увеличению капитала (кроме вкладов собственников).

Расход, простыми словами, – выбытие (отток) активов, либо увеличение обязательств, что приводит к уменьшению капитала (кроме изъятий собственников).

Доходы и расходы бывают от основной деятельности (связаны с выполнением работ, оказанием услуг) и прочие, т.е. с основной деятельностью компании они не связаны. Примеры прочих доходов/расходов: арендные платежи (если только это не является деятельностью компании); курсовые разницы; штрафы, пени, неустойки; дивиденды по ценным бумагам от других организаций и пр. Главное, что эти прочие доходы и расходы не являются следствием основной деятельности.

Приложения и пояснения к бухгалтерскому балансу и отчёту о финансовых результатах раскрывают сведения пользователям о дополнительных данных, которые туда не включены, но они необходимы для реальной оценки финансового положения компании, финансовых результатов её деятельности и изменений в её финансовом положении.

Публикация финансовой отчётности производится не позднее 1 июня года, следующего за отчётным.

Компании также составляют промежуточную финансовую отчётность за месяц, квартал нарастающим итогом с начала отчётного года. Формируется она не позднее 30 дней по окончании отчётного периода.

Все отчётности мы можем найти на сайте компании в разделе информации для инвесторов.

Лайфхак: начните читать финансовую отчётность с конца, именно там описаны все оговорки.

Надеюсь, не сильно утомила.. Дальше пойдёт более подробная информация. Будет интересно!

## Изучаем бухгалтерский баланс, учимся его понимать

Общий формат бухгалтерского баланса выглядит таким образом:

Бухгалтерский баланс						
на _____ 20__					Коды	
		Форма по ОКУД				
		Дата (число, месяц, год)				
Организация _____		по ОКПО				
Идентификационный номер налогоплательщика _____		ИНН				
Вид экономической деятельности _____		по ОКВЭД				
Организационно-правовая форма/форма собственности _____		по ОКОПФ/ОКФС				
Единица измерения: тыс. руб. (млн. руб.) _____		по ОКЕИ				
Местонахождение (адрес) _____						
Первая сторона			Вторая сторона			
Наименование показателя			Наименование показателя			
	На 31 декабря 20__ г.	На 31 декабря 20__ г.	На 31 декабря 20__ г.	На 31 декабря 20__ г.	На 31 декабря 20__ г.	На 31 декабря 20__ г.
<b>АКТИВ</b>			<b>ПАССИВ</b>			
<b>I. ВНЕОБОРОТНЫЕ АКТИВЫ</b>			<b>III. КАПИТАЛ И РЕЗЕРВЫ</b>			
Нематериальные активы			Уставный капитал (складочный капитал, уставный фонд, вклады товарищей)			
Результаты исследований и разработок			Собственные акции, выкупленные у акционеров			
Нематериальные поисковые активы			Переоценка внеоборотных активов			
Материальные поисковые активы			Добавочный капитал (без переоценки)			
Основные средства			Резервный капитал			
Доходные вложения в материальные ценности			Нераспределенная прибыль (непокрытый убыток)			
Финансовые вложения			<b>Итого по разделу III</b>			
Отложенные налоговые активы			<b>IV. ДОЛГОСРОЧНЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА</b>			
Прочие внеоборотные активы			Заемные средства			
<b>Итого по разделу I</b>			Отложенные налоговые обязательства			
<b>II. ОБОРОТНЫЕ АКТИВЫ</b>			Оценочные обязательства			
Запасы			Прочие обязательства			
Налог на добавленную стоимость по приобретенным ценностям			<b>Итого по разделу IV</b>			
Дебиторская задолженность			<b>V. КРАТКОСРОЧНЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА</b>			
Финансовые вложения (за исключением денежных эквивалентов)			Заемные средства			
Денежные средства и денежные эквиваленты			Кредиторская задолженность			
Прочие оборотные активы			Доходы будущих периодов			
<b>Итого по разделу II</b>			Оценочные обязательства			
			Прочие обязательства			
			<b>Итого по разделу V</b>			
<b>БАЛАНС</b>			<b>БАЛАНС</b>			

Цифры, которые печатаются в отчёте, – это не физические деньги, которые находятся где-то в хранилище компании. На самом деле у неё есть машины, оборудование, сырьё и материалы, здания и пр., которые представляют собой ценность компании и переводятся в денежную форму.

Итак, баланс состоит из 2х разделов: активов и пассивов.

Ещё раз повторимся.

Активы – это имущество, которым владеет компания (благодаря этому имуществу она получает прибыль).

Пассивы – это денежные средства, за счёт которых сформировано имущество компании (обязательства компании).

Соответственно, логично: Активы = Пассивы. Это главная аксиома бухгалтерского баланса, она соблюдается всегда.

Данные баланса представляются минимум за 2 года. Вкратце рассмотрим, что туда входит.

## **АКТИВЫ**

Итак, у любой компании есть активы – ресурсы, которыми они пользуются для получения **экономических выгод**.

Активы подразделяются на внеоборотные и оборотные.

### **I ВНЕОБОРОТНЫЕ АКТИВЫ**

Внеоборотные активы – это такие активы, срок службы которых **более** одного года или одного операционного цикла.

Ниже рассмотрим, что составляет внеоборотные активы.

#### **Нематериальные активы**

Сюда **входит** много всего, что не имеет физической формы. Например:

- произведения науки, литературы, искусства;
- секреты производства (ноу-хау);
- патенты, различные лицензии, торговые знаки, франшизы;
- программное обеспечение;
- деловая репутация (так называемый «гудвил») – отражается только в консолидированной отчётности (о ней вкратце тоже поговорим);
- права на показ фильмов в кинотеатрах и т. д.

К нематериальным активам **не относятся**

## **Конец ознакомительного фрагмента.**

Текст предоставлен ООО «Литрес».

Прочитайте эту книгу целиком, [купив полную легальную версию](#) на Литрес.

Безопасно оплатить книгу можно банковской картой Visa, MasterCard, Maestro, со счета мобильного телефона, с платежного терминала, в салоне МТС или Связной, через PayPal, WebMoney, Яндекс.Деньги, QIWI Кошелек, бонусными картами или другим удобным Вам способом.