

В начале 1990-х годов я впервые побывала на двух американских биржах – Нью-Йоркской фондовой бирже (NYSE – New York Stock Exchange, является главной фондовой биржей США и крупнейшей в мире биржей) и Филадельфийской фондовой бирже (Philadelphia Stock Exchange, которая сейчас принадлежит NASDAQ OMX Group). Если работу Нью-Йоркской фондовой биржи я могла наблюдать с балкона (но не с той стороны, где за работой биржи наблюдают туристы, а со стороны, созданной для специалистов), то на Филадельфийской фондовой бирже я побывала «в святая святых». Нас пустили на «пол» – туда, где проходят торги!

Надо сказать, что начало 1990-х годов было сложное время для России, и работа на фондовом рынке только зарождалась. Но окунувшись в магию фондовой торговли, увидев бесконечно мелькающие тикеры на бегущей информационной ленте, наблюдая за работой трейдеров, которые ни минуту не теряли, стараясь купить и продать по наиболее выгодным котировкам ценные бумаги, я решила, что обязательно буду заниматься инвестированием. С тех пор инвестирование стало моим любимым делом, которым я занимаюсь ежедневно.

На Западе не только молодые, но и зрелые люди владеют навыками инвестирования. Многие из них в той или иной форме инвестируют свои свободные средства. Я поставила перед собой задачу – научить основам инвестирования нашу молодежь. Я хочу поделиться теми навыками, секретами этого магического действия – инвестирования, которые смогла приобрести сама в течение многих лет.

Представленная книга написана на основе курса «Инвестирование», читаемого на экономико-математическом факультете Московского государственного института электроники и математики. Задачами курса являются:

- ❖ Изучение теоретических основ инвестирования, а также развития мировых фондовых рынков.
- ❖ Ознакомление с основными инвестиционными инструментами, используемыми на рынке ценных бумаг в разных странах мира.
- ❖ Приобретение практических навыков составления инвестиционной программы и диверсифицированного портфеля при росте экономики, а также в условиях экономического кризиса.

- ❖ Проведение фундаментального и технического анализа ценных бумаг ведущих компаний российского фондового рынка.
- ❖ Изучение фондовых индикаторов ведущих мировых торговых систем.

Целью учебного пособия является предоставление студентам материалов для обсуждения на семинарах и самостоятельной работы. Исходя из этой цели, в учебное пособие включены основные разделы программы курса:

Тема 1. Роль и возможности инвестирования.

Тема 2. Характеристика инвестиционных рынков и сделок.

Тема 3. Информационные источники для инвестирования.

Тема 4. Финансовые кризисы.

Тема 5. Стратегия инвестирования.

Тема 6. Инвестиционный доход и риск.

Тема 7. Акции как инвестиционный инструмент.

Тема 8. Анализ акций.

Тема 9. Облигации как инвестиционный инструмент.

Тема 10. Ценные бумаги, связанные с акциями, и деривативы.

Тема 11. Инвестиционные фонды.

Тема 12. Управление инвестиционным портфелем.