



Банк России

Инструменты инвестирования: особенности и риски

Отделение Кемерово
Александр Зотов

Февраль 2026





Что такое «инвестирование»?

- это приобретение активов с целью получения дохода в будущем.

Главные правила:

- Диверсификация вложений -
«не кладите все яйца в одну корзину»
- Достаточное время, чтобы инвестиции стали приносить доход -
«не режьте курицу, несущую золотые яйца»
- **Инвестирование всегда связано с риском!**
*Чем выше потенциальная доходность,
тем выше риск! А что при этом с ликвидностью?*





Инвестирование: мифы и реальность!

**Это только для людей
с высоким достатком**

Для некоторых инструментов, например, ПИФов, достаточно суммы от 1000 рублей.

**Нужно специальное
образование и опыт**

Есть простые и понятные продукты, а также возможность использования доверительного управления и услуг инвестиционного советника.

**Все сделки –
высокорискованны**

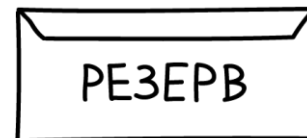
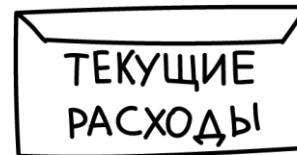
Есть множество вариантов, различающихся по степени риска.





Что нужно, чтобы стать инвестором?

- Сбережения
- Свободные денежные средства - **именно они размещаются в инвестиции!**
- Финансовый план
- Время
- Желание учиться





Грамотный инвестор...



- Постоянно следит за судьбой своих инвестиций
- Проверяет лицензии
- Обдуманно принимает решения
- Оценивает риски
- Сравнивает комиссии
- Избегает схем «разбогатеть на следующий день» и «инвестировать без потерь»
- Осознает силу сложных процентов
- Осознает необходимость диверсификации
- Выбирает инвестиционную стратегию исходя из своих потребностей и целей
- Понимает выгоду долгосрочного инвестирования.



Инвестирование и инфляция

Инфляция - рост общего уровня цен на товары и услуги.

То есть на одну и ту же сумму денег со временем можно купить все меньше.

Вкладываете сегодня - доходы получаете спустя некоторое время, то есть их часть тоже «съедается» инфляцией.





Куда вкладывать деньги?

ФИНАНСОВЫЕ
АКТИВЫ:

Банковские продукты

Страхование жизни

МФО

Ценные бумаги



РЕАЛЬНЫЕ АКТИВЫ:

Недвижимость

Движимое имущество

ИНТЕЛЛЕКТУАЛЬНЫЕ
АКТИВЫ:

Образование





Банковский вклад / накопительный счет

- простой способ сохранить свои деньги и защитить их от инфляции.



фиксированный доход,
надёжность, ликвидность



невысокая доходность

Система страхования вкладов:

в случае банкротства банка государство возместит сумму в пределах 1,4 млн рублей, включая проценты по вкладу.

- Проверьте наличие лицензии Банка России.
- Заранее ознакомьтесь с условиями пополнения/снятия.
- Сохраните документы, подтверждающие факт открытия вклада.





Накопительное / доленое страхование жизни (с 2026 года нет инвестиционного СЖ)

- комбинация рискового страхования с возможностью сформировать накопления к определенной дате или событию.
- **Риск дожития** дает право на выплату накоплений и инвестиционного дохода по окончании срока страхования.
- **Риск ухода из жизни** - право на выплату назначенным людям в случае ухода застрахованного лица из жизни.
- **Риск наступления несчастного случая**



Проверяйте лицензию страховой компании!





Долевое и накопительное страхование жизни



- Налоговый вычет
(при размещении от 5 лет)!
- Страховые выплаты не включаются в наследство!
- Не может быть наложено взыскание (нельзя конфисковать, арестовать и т.д.).



- Нет гарантии получения дохода!
- При досрочном расторжении могут выплатить значительно меньше денег, чем было внесено.
- Если у страховой организации отзовут лицензию есть риск не получить те деньги, которые были заплачены.



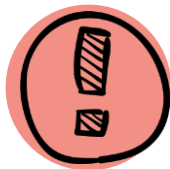
С инвестициями страхование жизни

можно купить как в страховой компании, так и у ее агентов - банков.



Осторожно: мисселинг!

- Договор ИСЖ продают под видом банковского вклада.
- Клиенту не сообщают о его праве отказаться от договора ИСЖ или ДСЖ В «период охлаждения».



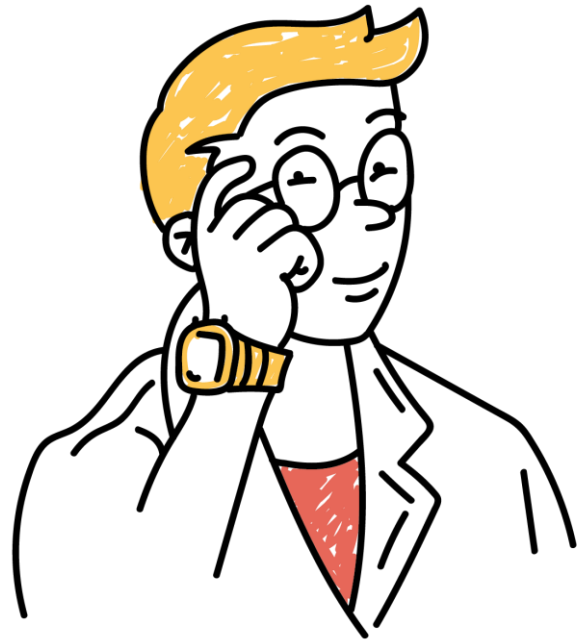
Подайте заявление об отказе от навязанного договора в страховую организацию в течение 30 дней.



Инвестиции в микрофинансовые организации

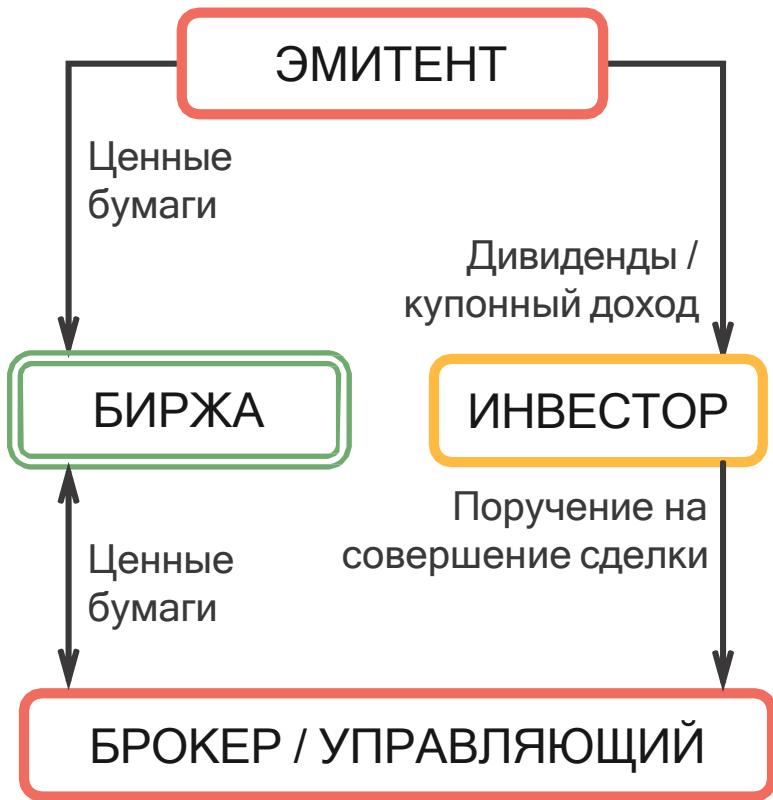
Более доходны, чем вклады в банках, однако гораздо более рискованны, поскольку МФО **НЕ УЧАСТВУЮТ** в системе страхования вкладов.

Проверяйте, включены ли сведения о юридическом лице, предлагающем вложить деньги в МФО, в государственный реестр, опубликованный на сайте Банка России.





Ценные бумаги



Рынок ценных бумаг (или фондовый рынок) – совокупность экономических отношений по выпуску и обращению ценных бумаг.

Это наиболее эффективный механизм перераспределения капиталов и инвестиций!



Ценные бумаги



Акция - долевая бумага

Покупая акции компании, вы покупаете долю в ней. Можно получать доход от купли-продажи акций или дивиденды - часть прибыли по итогам определенного периода.

Облигация – долговая бумага

Приобретая ее вы даете в долг выпустившему ее государству или компании, в взамен получаете фиксированный доход (купон).





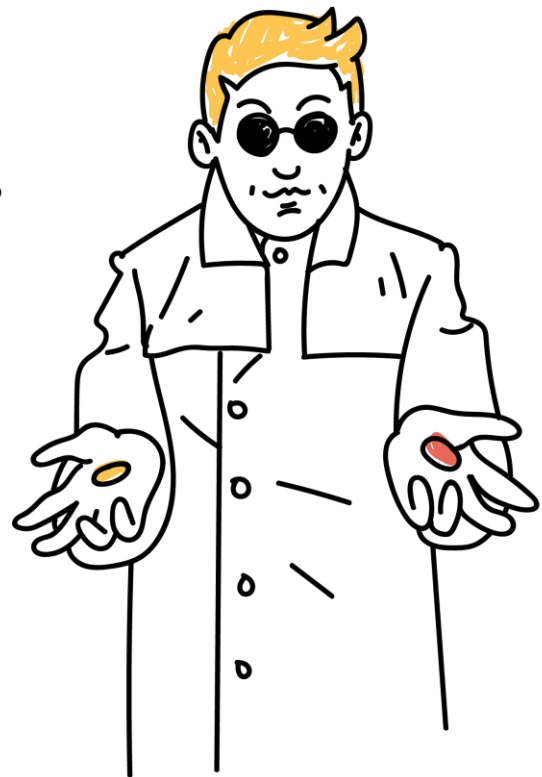
С чего начать?

Шаг 1

Оцените, какую сумму вы готовы вложить и какой риск готовы нести.

Подумайте, сколько времени вы готовы тратить.

Решите, готовы ли вы торговать самостоятельно или доверитесь профессионалу.





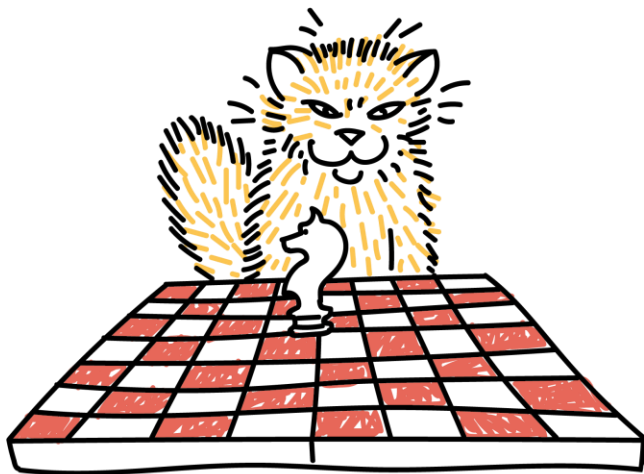
С чего начать?

Шаг 2

Выбрать стратегию и активы

Простейший вариант стратегии – выбрать:

- активы
- период, на который планируется вложить средства
- максимальный приемлемый размер убытков.

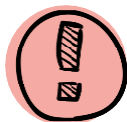
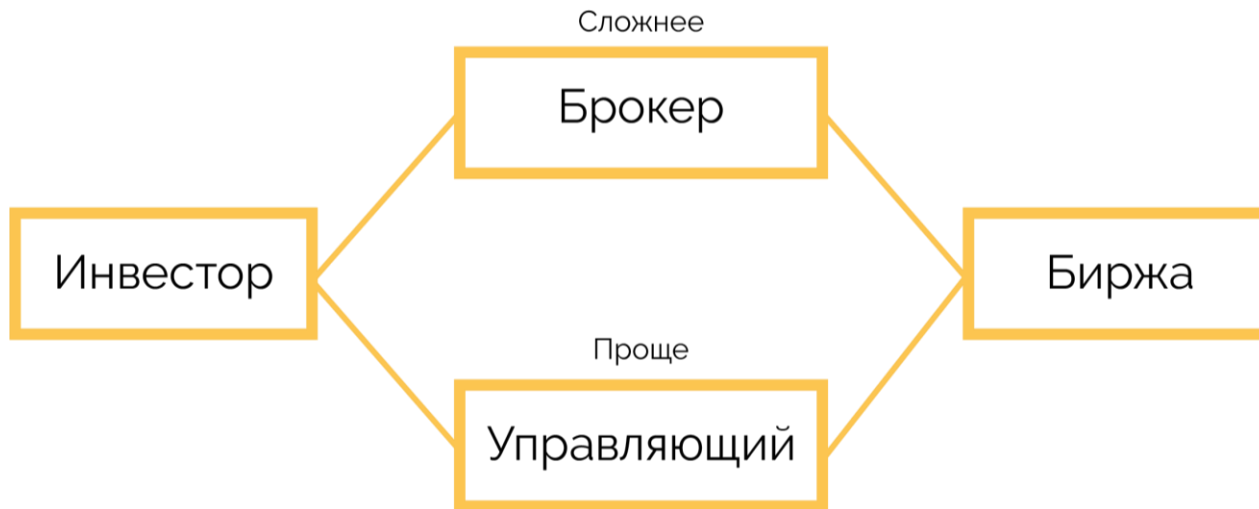




С чего начать?

Шаг 3

Найти компанию-посредника



Проверяйте лицензию финансовой организации на сайте Банка России!



Какие налоги платит инвестор?

13%

для резидентов

Подходный налог с купонного дохода, дивидендов, а также с дохода от продажи ценных бумаг + налог на доход по вкладам во всех банках, превышающий размер дохода на сумму 1 млн руб. по максимальной ключевой ставке внутри календарного года

С 2021 года налог начисляется на купонный доход по всем облигациям – как государственным, так и корпоративным. Ранее действовал другой порядок.

А как можно избежать налога с купонного дохода по облигациям?





Индивидуальный инвестиционный счет - 3

– счёт, предназначенный для обособленного учета денежных средств, ценных бумаг клиента – физического лица.

Открывается и ведётся брокером или управляющим на основании отдельного договора.



- Можно получить налоговый вычет (на взносы и на доход), для этого счет должен быть открыт в 2024-2026 гг. на срок от 5 лет;

- Взносы можно делать только в рублях;

- Максимальный взнос неограничен

(! но только с 400 000 рублей в год можно получить единый налоговый вычет: здесь долгосрочное страхование жизни + ИИС + ПДС !).



Коллективные инвестиции

– объединение управляющей компанией средств инвесторов в единый фонд и управление этими средствами с целью извлечения прибыли для инвестора.

Основные формы: негосударственные пенсионные фонды и **паевые инвестиционные фонды (ПИФ)**.

Подходит для небольших сумм инвестиций и для начинающих инвесторов.



- Профессиональное управление
- Диверсификация
- Снижение затрат
- Контроль



- Риски финансового рынка





Риски и опасности финансового рынка

| | РЫНОЧНЫЙ РИСК | РИСК ПОСТАВЩИКА | РИСК МОШЕННИЧЕСТВА |
|--------------------------------|---|---|---|
| Банковские услуги | ! | ! | ! |
| Страховые услуги | ! | ! | !! |
| Ценные бумаги | !! | ! | ! |
| Инвестиции в МФИ | !! | ! | !! |
| Форекс-дилеры | !!! | !!! | !!! |
| Иностранные форекс-компании |  |  |  |
| Пирамиды | | | |



Финансовые пирамиды



- «Гарантированная» доходность выше рыночного уровня.
- Предварительные взносы
- Анонимность
- Организация «из ниоткуда»
- Отсутствие лицензии или записи в государственных реестрах
- Агрессивная реклама

Быстрых и легких денег не бывает!



Как защитить свои права как инвестора



Сопоставляйте свои финансовые возможности со своими целями.



Перед заключением договора убедитесь в наличии у финансовой организации лицензии на соответствующий вид деятельности или записи в государственном реестре.



Внимательно изучайте не только любой договор, но и текст в SMS-сообщении с кодом!



Куда обращаться, если ваши права нарушены

Банк России

применение мер к финансовым организациям в случае нарушения прав потребителей финансовых услуг.

Суд

установление факта нарушения закона или договора;

взыскание в пользу потребителя суммы ущерба, штрафа, неустойки.

Правоохранительные органы

признаки совершения противоправных действий;
причинение ущерба.

Саморегулируемые организации

урегулирование споров между инвестором и финансовой организацией;

применение мер принуждения к финансовым организациям в случае нарушения ими прав потребителей.

Финансовый омбудсмен

досудебное урегулирование споров.





Банк России

**Спасибо
за внимание!**

8-800-300-3000

Официальный сайт
Банка России -
CBR.RU

Практическая информация
о финансах -
FINCULT.INFO

Также ищите нас в
социальных сетях!