

Федоров А. В.

Основы финансовых инвестиций. — СПб.: Питер, 2008. — 320 с: ил. —  
(Серия «Академия биржевой торговли»).

*«Основы финансовых инвестиций» — это наглядно и профессионально изложенный материал по основным финансовым и товарным рынкам, характеристика ключевых финансовых активов и инструментов, практические технологии инвестирования.*

*Книга написана специально для тех, кто желает получить общее представление об инвестиционных возможностях современного рынка акций, облигаций, товаров и валют. В ней сделана попытка описать инвестиции языком, максимально доступным для не подготовленного в финансовом плане читателя. Помимо начальных знаний раскрываются и такие важные для каждого инвестора вопросы, как процесс управления финансовыми инвестициями, постановка инвестиционных целей, формирование инвестиционного портфеля и принципы его оценки.*

*Данная книга используется в качестве учебника в Международной Академии Биржевой Торговли «Форекс Клуб» по курсу «Основы финансовых инвестиций».*

# Содержание

## Предисловие

Дистанционная поддержка курса «Основы финансовых инвестиций»  
в АНО НОУ Международная Академия Биржевой Торговли  
«Форекс Клуб»

## Глава 1. Введение в инвестиции

1.1. Инвестиции, основные финансовые активы и инструменты..

1.2. Процесс управления инвестициями

1.2.1. Формулировка инвестиционных целей

1.2.2. Выбор формы инвестирования

1.2.3. Выбор активов или управляющей компании

1.2.4. Осуществление инвестиций

1.2.5. Оценка эффективности инвестиций

1.3. Структура инвестиционного бизнеса

Институциональные инвесторы

Частные инвесторы

Инфраструктура финансовых рынков

1.4. Инвестиции и спекуляции

## Глава 2. Обзор и общая характеристика финансовых рынков и объектов инвестирования

2.1. Классификация финансовых рынков и объектов инвестирования

2.1.1. Акции

2.1.2. Долговые обязательства

2.1.3. Товары

2.1.4. Валюта

2.1.5. Рынок производных финансовых инструментов

2.2. Инструменты рынка коллективных инвестиций

2.3. Инвестиционные качества основных финансовых активов  
и инструментов

2.3.1. Определение доходности акций

2.3.2.Определение доходности и цены облигаций

2.3.3.Определение доходности при маржинальных операциях с иностранной валютой

2.3.4.Определение доходности при операциях с производными финансовыми инструментами

Контракты на разницу

Опционы

2.3.5.Определение доходности при инвестировании через рынок коллективных инвестиций

2.3.6.Определение доходности инвестиционного портфеля

### Глава 3. Технология инвестирования

3.1. Самостоятельное управление инвестициями

3.1.1.Документальное оформление

3.1.2.Источники информации о состоянии финансовых рынков и заключение сделок

3.2.Отчеты по совершенным сделкам

3.3.Передача средств в управление

3.3.1.Документальное оформление

3.3.2.Источники информации о деятельности управляющих

3.4.Выбор управляющей компании и типа фонда

3.5.Выбор частного управляющего

### Глава 4. Брокерско-дилерские компании

4.1.Принципы функционирования и управления рисками брокерско-дилерских компаний

4.2.Выбор брокерско-дилерской компании

### Глава 5. Эффективность финансовых рынков и типы управления инвестициями

5.1.Концепция эффективности финансовых рынков

5.2.Оценка эффективности финансового рынка и выбор типа управления инвестициями

### 5.3. Активный тип управления инвестициями

5.3.1. Общее представление о техническом и фундаментальном анализе

5.3.2. Торговые системы как комплекс правил в активных стратегиях

### 5.4. Пассивный тип управления инвестициями

5.4.1. Диверсификация — основа формирования инвестиционного портфеля

5.4.2. Общее представление о современной портфельной теории

5.4.3. Индексация и индексные фонды

## Глава 6. Инвестиции на рынке акций

6.1. Сегменты рынка акций, фондовые индексы и индексные акции, секторное инвестирование, деривативы на акции

6.2. Фундаментальный анализ акций: источники информации и направления анализа

6.3. Специфика формирования зарубежных портфелей акций. Валютный оверлей

6.4. Сфера коллективных инвестиций — фонды акций

## Глава 7. Инвестиции в ценные бумаги с фиксированным доходом

7.1. Секторы рынка облигаций и процентные деривативы

7.2. Факторы, влияющие на доходность облигаций и особенности формирования портфеля облигаций

7.3. Сфера коллективных инвестиций — фонды облигаций

## Глава 8. Инструменты валютного рынка в инвестиционной деятельности

Общая характеристика валютного рынка и основные тенденции его развития

8.1. Инструменты валютного рынка

8.2. Специфика анализа валютных курсов и принципы формирования

валютного портфеля

## Глава 9. Инвестиции на рынке товаров

9.1. Основные товарные группы и индексы. Деривативы на товары и индексы

9.2. Примеры фундаментальных факторов и событий, определяющих цены товаров

## Глава 10. Оценка эффективности управления инвестициями

10.1. Показатели оценки эффективности управления инвестициями

10.2. Номинальная и реальная доходность

## Глава 11. Финансовые инвестиции на практике

11.1. Первые шаги в сфере финансовых инвестиций

11.2. Как научиться торговать на финансовых рынках.

Идем на курсы или учимся сами?

Приложения

Приложение 1. (п. 1.3 «Структура инвестиционного бизнеса»)

Приложение 2. (п. 1.3 «Структура инвестиционного бизнеса»)

Приложение 3. (п. 2.3 «Инвестиционные качества основных финансовых активов и инструментов»)

Приложение 4. (п. 5.4 «Пассивный тип управления инвестициями»)

Приложение 5. (п. 8.1 «Общая характеристика валютного рынка и основные тенденции его развития»)

Глоссарий

Список литературы

Рекомендуемая литература

Использованная литература