

Школа «XXI век» г.Москва

Исследовательская работа

Предмет исследования: Экономика

Направление исследования: Мировой и Российский финансовый рынок

Тема: О необходимости понимания финансового рынка. Причины его создания и развития. Методы и технологии функционирования рынков (из опыта мирового и российского рынка). Анализ Российского и Мирового финансового рынка.

Автор: Сергеев Евгений Евгеньевич

Москва 2017

Содержание работы

1. Введение. Обоснование важности исследовательской работы.	3 страница
1.1. Цель проекта	3 страница
1.2. Этапы работы	4 страница
2. Основная часть. Методы и технологии функционирования рынков	4 страница
2.1. Результаты проведённого маркетингового опроса	13 страница
3. Заключение. Выводы по российскому и мировому финансовому рынку	13 страница
4. Список литературы	15 страница

1. Введение и обоснование важности исследовательской работы

Для начала введем понимание предмета исследования и рассмотрим его актуальность в современных мерках понимания и деятельности человеческого общества. Понимание экономики для современного индивидуума является особенно важной задачей в сфере того, что он, совершая любые действия в социуме, вступает в социальные и гражданско-правовые отношения, принятые в конкретном обществе. Данные отношения влекут за собой определенные последствия, которые выражаются, в первую очередь, как материальные и духовные. Понимание этих действий и последствий с хозяйственной точки зрения с учетом научных методов анализа и сбора данных, приводят к тому, что появляется такая наука как экономика.

Финансы являются совокупностью экономических отношений, возникающих в процессе формирования, распределения и использования централизованных и децентрализованных фондов денежных средств. В большинстве случаев финансы рассматриваются как деньги. Деньги являются удобным инструментом для создания и ведения различных экономических отношений. Удобность денег выражается тем, что они являются эквивалентом труда, а труд в свою очередь - эквивалентом жизни. Подтвердить утверждение, что деньги - эквивалент труда, а труд - эквивалент жизни, можно исходя из того, что любой рассматриваемый живой организм пытается сохранить жизнедеятельность. Для этого ему нужно совершать какую-либо работу по добыче питательных веществ, защите, размножению, таким образом, он совершает работу. А работу удобно выражать в деньгах, поскольку различные виды деятельности, товары, услуги, создаваемые этой работой, интересны только определенным индивидуумам в зависимости от их способностей, образования, предпочтений. Важно отметить, что переход от труда к деньгам существует в современной науке только у *Homo sapiens sapiens* по причине доступности большего объема информации, желаний и возможностей ограниченной нервной системой человека.

Развитие экономики привело к тому, что финансово-денежные отношения перешли на новый этап, выраженный созданием финансовых рынков для обмена более специфическими возможностями. В 21 веке данные возможности выражены тем, что они осуществляются благодаря ЭВМ, что приводит к более быстрому экономическому и глобализированному развитию человеческого общества в различных суверенных государствах.

Следствием того, что финансы выражают экономические отношения в виде денег или ресурсов, приводит к тому, что финансы являются важным экономическим инструментом

1.1 Цель проекта

Цель данного исследования в том, чтобы понять, как происходило зарождение и развития финансового рынка, изучить и проанализировать финансовые инструменты, методики и подходы, технологии и как они взаимодействуют с мировым финансовым рынком, а также популяризировать финансовую грамотность у населения. В процессе проведения данного исследования будет также затронут российский финансовый рынок, как важный финансовый инструмент для граждан России.

1.2. Этапы работы

Проведенное исследование состояло из пяти этапов: сбор и анализ вторичных данных из доступных источников и более детальное изучение вопроса по определенным темам, полученных из обработанной информации; сбор и анализ первичных данных посредством проведения маркетингового опроса учащихся школы XXI века; анализ факторов, влияющих на Мировой и Российский финансовый рынок и методики оценки конкретной экономической ситуации; будущее развитие технологий финансового рынка и возможности доступности их в настоящее время; анализ развития и работы Российского и Мирового финансового рынка, а также понимая их проблематики.

2. Основная часть

На первом этапе исследования было установлено, что финансовый рынок Российской Федерации состоит из: фондового рынка, на который привлекаются и размещаются ценные бумаги; срочного рынка, на котором происходит заключение срочных контрактов (форварды, фьючерсы, опционы), рынка производных финансовых инструментов, деривативов, на котором определяется цена риска; денежного рынка, где происходит управление ликвидностью; международной торговли, рынок Forex; страхового рынка - специфической формы регулирования денежных отношений, при которой объектом является страховая защита.

Установлено, что финансовые рынки могут существовать в нескольких формах: организованные рынки, например, при биржевой торговле, когда сделки проходят в строго стандартизированной инфраструктуре с системой клиринга и взаимных расчетов через централизованный депозитарий; прямые межорганизационные соглашения, например, межбанковский рынок: розничные взаимоотношения, например, банки со спектром услуг юридическим и физическим лицам.

Следует отметить, что финансовые рынки являются индикаторами и регуляторами современной экономики, так как, чем лучше и эффективней функционируют финансовые рынки, тем более быстрыми темпами развивается экономика. Исследование показало, что важную роль на Российском финансовом рынке играют регулирующие органы власти - Центральный банк и Министерство финансов РФ. Также выявлено, что допустимость вмешательства государства в финансовый рынок вызывает обширную дискуссию у финансистов, но финансовые рынки без регуляции государства могут стать небезопасным местом для ведения торгов в силу того, что неравенство присутствующих агентов: брокеров, банков, организаций может привести к мошенничеству и незаконной деятельности, в

частности, инсайдам и промышленным шпионажам. Регулирование финансовых рынков приводит к интересу участников, посредством защиты их интересов и обеспечения финансового благополучия страны. Как было выявлено ранее, финансовый рынок состоит из определенных субъектов - фондовый рынок, срочный рынок, деривативы, денежный рынок, рынок Forex, страховой рынок. Предлагаю рассмотреть субъекты российского финансового рынка, которые торгуются на такой площадке, как Московская Биржа (МБ), подробнее и понять, какие инструменты она нам предлагает. Фондовый рынок МБ представлен такими инструментами, как: акции, паи, облигации. На срочном рынке МБ представлены фьючерсы и опционы. Валютный рынок МБ представлен наиболее востребованной валютой разных стран. Денежный рынок представлен рынком краткосрочных ценных бумаг, рынком межбанковских кредитов, рынком евровалют. Товарный рынок - это рынок ценных ресурсов, драгоценных металлов. Важно отметить, что в России присутствуют и другие финансовые площадки, например, Санкт-Петербургская биржа, а также такие финансовые инструменты, как векселя, государственные облигации, государственные ценные бумаги. Следует особое внимание уделить тому, что современная торговля ведется с помощью сети интернет и ЭВМ. Для юридических лиц есть возможность работы напрямую с биржей или же самим стать биржей, но для физических лиц для участия в торгах требуется брокер, функции которого выполняет банк или финансовая организация.

Исследование показало, что современные ценные бумаги хранятся в электронных базах данных и реестрах у брокеров, банков, бирж в большинстве случаев не имея бумажного эквивалента, что приводит к большей ликвидности ценных бумаг из-за того, что её можно быстро купить или продать через сеть интернета или телефонный звонок.

В современном мире ликвидность актива или пассива очень важна. Активом считаются все элементы хозяйственного богатства, которые могут быть использованы в экономической деятельности в качестве источника прибыли. Например: движимое и недвижимое имущество, денежные средства, ценные бумаги, основные и производственные фонды, любые товарно-материальные ценности. Пассивом считаются характеризующие обязательства, ответственности и долги предприятия. Для более детального понимания смысла пассива, нужно задуматься о том, как компания или человек получает активы. Допустим, компания хочет построить завод или человек хочет купить квартиру, но у него нет денег. В этом случае, чтобы получить актив, нужно взять кредит, создав тем самым пассив. Также стоит отметить, что в современном обществе принято разделять активы на активы и пассивы из-за того, что актив в виде квартиры может трактоваться, как актив и пассив одновременно. Допустим, у гражданина Н. есть квартира, которой он не пользуется, но платит за неё налоги, коммунальные платежи, таким образом, он создает из своего актива пассив. Данная квартира не приносит ему пользу, а вызывает обязательства перед налоговой службой и ЖКХ, но если гражданин Н решит сдать свою квартиру в аренду, то он будет получать доход (прибыль), что приведет к тому, что квартира будет активом. Ликвидностью активов, называют способность быстрой продажи или покупки активов за деньги. Самой высокой ликвидностью обладают деньги. Действительно, трудно пойти в магазин и купить за золото килограмм рыбы. Трудно представить, как кто-то сможет купить или продать что-либо за «золото», но вот за деньги можно «купить все».

Таким образом, можно прийти к выводу, что за деньги можно купить бессмертие, для этого нужно развивать науку и проводить многочисленные исследования, для которых понадобятся деньги, как самый ликвидный ресурс, но боюсь, не у одного долларового миллиардера не хватит на это авантюру

финансового капитала. Капитал в экономике - это ресурсы, которые могут быть использованы в производстве товаров или оказании услуг. Финансовый капитал - совокупность определенных условий, когда денежная форма капитала позволяет получать прибыль без формального обмена денег на товары.

Ликвидность капитала является очень важным показателем. Ярким примером этому может послужить то, что если капитал бизнесмена состоит из крупных компаний, то когда он захочет продать их, он столкнется с рядом трудностей. Например, российский предприниматель Михаил Прохоров хотел продать компании «Квадру» и «РБК» в 2016 году, но найти быстро покупателя для такой сделки достаточно трудно в свете той деятельности, которой занимаются его компании. Контрпримером может послужить сделка по покупке английской компанией Shazam американской компанией Apple inc осенью 2017 года. В первом случае «Квадра» и «РБК» являются выгодным приобретением, но вряд ли они принесут большую выгоду в будущем. Во втором случае Apple inc. заплатила 400 миллионов долларов за Shazam из-за того, что технологии, разрабатываемые компанией Shazam, в будущем могут принести высокую доходность. Таким образом, мы можем сделать вывод о том, что Shazam является очень ликвидной компанией из-за того, что её высоко оценили в денежном эквиваленте. Стоит отметить, что Shazam хотела купить компания Snap, владеющая популярным на западе мессенджером Snapchat, однако Apple сделала более выгодное предложение.

Постепенно мы подошли к тому, что любая вещь или услуга имеет свой денежный эквивалент. Фактически в нашем мире ни у чего нет цены. Оценивая товар или производя аналитику, мы просто высказываем свое мнение насчет цены исходя из жизненного опыта, истории и понимания окружающей реальности. Цена товара в виде услуги или вещи определяется в момент сделки. Сделка - это не только покупка или продажа. Сделка одновременно – это и покупка, и продажа. А в конечном итоге – это обмен денег на товар, в то время как бартер – это обмен товара на товар.

В нашем мире ценность денег определяется доверием людей к эмитенту, занимающегося эмиссией (выпуском) денежных средств, а также несением обязательств обеспечения денежных средств всеми своими активами. В Российской Федерации эмиссией денежных средств занимается Центральный Банк России.

После понимания основной структуры экономики, финансового рынка и денежных средств важно понять, каким образом финансовый рынок приобрел свою современную форму, что сподвигло людей развивать его таким образом.

Рассмотрим данный вопрос со стороны такого финансового инструмента, как акции. Во времена Великих Географических открытий (XV-XVII) произошел рост межконтинентальной торговли. Для подобной торговли предпринимателю того времени требовался большой капитал активов. Взять деньги в долг, например, у ростовщика, было крайне опасно из-за того, что в случае потери корабля или груза, сумма долга разорила бы торговца. Возникшая проблема была легко решена с помощью акций. Торговец продавал акции своей компании другим предпринимателям, вследствие чего он разделял риски и привлекал дополнительный капитал. Акции, в своё же время, давали право на владения частью компании и получения прибыли в случае удачи в виде дивидендов.

Представим себе ситуацию: торговец хочет отправить корабль с ценным грузом из точки А в точку Б. В случае удачного исхода, груз будет доставлен и торговец получит большую прибыль, но если будет шторм или любое другое неблагоприятное событие, торговец получит серьезный убыток. Тогда он понимает, что если разделить риски между другими предпринимателями, он получит меньшую

прибыль, но главное - он не разорится. Также за полученные деньги от продажи акций он сможет нанять более профессиональную команду или сделать ремонт корабля. Допустим, торговец успешно реализовал свою идею, и в день отправления корабля из точки А была отличная погода. В этом случае многие захотят купить акции данной компании в силу того, что они смогут получить большую прибыль в виде дивидендов и, соответственно, цена акций будет расти. Возьмем в качестве примера обратную ситуацию: корабль не пришел в нужное время в точку Б по причине разыгравшегося шторма в море, в этом случае цены на акции компании будут падать. Падения и рост акций обусловлен следующим фактором: если вы купили одну акцию за 1 условную денежную единицу, и, в свете благоприятных факторов, к вам обратятся с предложением купить эту акцию, вам будет выгодна сделка продажи только в случае повышения цены данной акции, допустим, на 10 процентов, тогда акция будет стоить 1.1 условную денежную единицу. Также происходит и с обратной операцией: в свете неблагоприятных событий покупка акции другому лицу будет интересна только в том случае, если цена будет снижена, допустим, на 10 процентов, тогда акция будет стоить 0.9 условную денежную единицу. Во времена Великих Географических открытий появилось понимание того, что нужно было создать места, куда бы можно было бы приходиться и продавать, а также покупать акции. Первоначально такими местами были: трактиры, пабы, таверны, но со временем в подобных местах стали работать по своим правилам, и, в силу притока денежных средств, они стали брать комиссию за совершение различных операций, оказания дополнительных услуг по комфорту клиента - это и привело к созданию понятия современной биржи. В тоже время, стали развиваться такие инструменты, как облигации. Облигации - это определенный вид займа, цель которого получить обратно выделенные деньги плюс процент в определенный срок. Облигации, как и акции, выпускает эмитент. Эмитент - это физическое или юридическое лицо, а также государство, которое выпускает ценные бумаги для развития и финансирования своей деятельности. Физическим лицом является человек, несущий в себе права и обязанности. Юридическим лицом является компания, зарегистрированная в определенном порядке и несущая в себе права, обязанности.

Рассмотрим пример с облигациями: допустим, предприниматель хочет открыть таверну, но у него нет денег, и банк не может выдать ему кредит по причине того, что активы предпринимателя не смогут покрыть данный кредит в случае плохого исхода события, но у предпринимателя есть друзья, которые готовы дать ему деньги, потому что они доверяют его репутации, но ни у кого нет достаточной суммы денег. Тогда предприниматель выпускает облигации и раздает их друзьям, собирая у каждого из них по части суммы. После удачного открытия таверны он возвращает деньги своим друзьям. Фактически, облигация есть вид некой долговой расписки, которую может выпустить любой субъект общества с целью получения дополнительных активов. Яркий пример использования облигаций - экономика США. Правительство выпускает определенный вид облигаций, которые привлекают огромные капиталы из-за доверия к США, в свою очередь, правительство инвестирует эти деньги в экономику, развивая её, вследствие чего получает налоги в большем размере и скупает облигации обратно. Российские государственные облигации называются ОФЗ (Облигации федерального займа).

Следующий важнейший инструмент называется фьючерс, он впервые появился в средние века в Японии, но особую популярность он приобрел в середине 19 века, в городе Чикаго США из-за того, что город находился в удобном географическом положении, а также в городе были развитая железнодорожная сеть и телеграф. Рассмотрим ситуацию: фермер

захотел посеять урожай пшеницы, собрать его и продать в конце осени, для этого он затратил определенную сумму денежных средств. Фермер надеялся, что он сможет продать урожай пшеницы за более высокий денежный актив, нежели тот, который он израсходовал, и получить дополнительные ресурсы для дальнейшего развития. В данной ситуации не учитывается вопрос того, что цены на зерно могут сильно упасть, что приведет к тому, что фермер обанкротится. Обратная ситуация для торговца или компании, которые захотят купить пшеницу в конце осени: цены могут взлететь, что приведет к убыткам с их стороны. Обе стороны, хотят подстраховаться, для этого они еще весной заключают контракт на будущую поставку по цене, которая актуальна в данный момент - это приводит к минимизации рисков. Фьючерс (от английского слова future(будущее))- это договор на будущее, защищающий от рисков.

Фьючерсами в данный момент торгуют на акции, нефть, ценные ресурсы, различные товары. Важно отметить, что в случае с Московской Биржей, в момент экспирации фьючерса на сырье (например, если вы держатель фьючерса на нефть), вы не получите саму нефть, вы получите рублевый эквивалент по цене нефти в данный момент, но на некоторых биржах вы можете получить то сырье, фьючерсом на который владеете. Экспирация - эта та дата, по которой нужно провести сделку в виде обмена по оговоренным условиям. В случае с фьючерсом на акции, вы можете получить поставку этих акций в момент экспирации. Приведу пример: допустим, вы считаете, что компания ПАО Сбербанк в случае определенных факторов увеличит свой капитал и цена ее акций возрастет, тогда вы можете купить не сами акции, а фьючерс на акции. Возникает вопрос, какой смысл покупать фьючерс на акции и ждать экспирации, чтобы получить акции, если можно сразу купить акции и просто ждать их роста. Если с сырьем выгода понятна - оно имеет срок годности-акции же его не имеют, тогда зачем на них фьючерс? Дело в том, что для покупки фьючерса, нужно иметь только гарантийное обеспечение, для МБ - это 10%, что позволяет купить большой объем фьючерсов, но важно помнить, что в момент экспирации вам нужно иметь всю сумму, иначе биржа закроет ваши позиции и вернет вам деньги по средней цене за последние дни торгов плюс комиссия. Имея малый капитал, можно купить не акции, а фьючерсы на них, и, когда цена фьючерса на поставку акций возрастет, можно продать фьючерс еще до экспирации.

Современные фьючерсы, акции, облигации торгуются в реальном времени в рабочие часы биржи через интернет. Существуют еще много различных специфических инструментов, рассмотрим еще один - опцион.

Фактически опцион мало чем отличается от фьючерс, разница лишь в том что, опцион дает возможность на совершение обмена в будущем, а фьючерс дает право и прямую обязанность. Допустим, вы купили дом посредством опциона, т.е. вы оплатили только определенную часть за возможность такого права, дом вы не видели и когда вы приехали на место, вы обнаружили старый ветхий дом с прогнившими полами и текущими трубами, но, поскольку у вас куплена только возможность, вы можете отказаться. В случае, если дом современный, чистый, новый, с хорошими трубами, вы оплачиваете всю цену и получаете дом. На рынке принято хеджировать риски (от английского слова- hedge(страховка, гарантия)) Если вы считаете, что цена на палладий будет расти, вы можете купить фьючерс на палладий и подстраховать себя, купив опцион на падение фьючерса. В случае роста, вы отказываетесь от опциона, если же происходит падение цены, тогда вы можете минимизировать расходы, приняв опцион.

На бирже существует свой профессиональный финансовый жаргон. На пример, если человек покупает какой-нибудь актив с целью его роста, его называют быком, потому что он давит рынок вверх - повышает цену совершая покупки, если

человек продает актив, тогда его называют медведем потому, что он давит рынок вниз - понижая цену совершая продажу. Чем больше быков покупают, тем выше, цена тогда образуется бычий тренд, который говорит о повышении цены актива. Возможен и медвежий тренд. Колебания цены, повышения или понижения зависит от трендов или если равное число покупающих и продающих то образуется боковик. При боковике цена колеблется на очень малом расстоянии, кто-то больше купит, кто-то больше продаст, но если в свете благоприятных новостей трейдеры - люди, которые совершают сделки, начинают больше покупать или в свете плохих новостей трейдеры начинают продавать образуется тренд. Трейдеров, которые совершают убыточные сделки называют лососями. В честь профессионального названия «быки и медведи» в США в Нью-Йорке на улице Уолл-стрит есть памятник быку и медведю, которые направлены друг против друга. Бычий тренд рушат медведи. Медвежий тренд поднимают быки. В большинстве быки и медведи - это толпа, которая и задает цену в зависимости от новостей. Рассмотрим различные манипуляции к которым прибегали финансисты и банкиры различного времени. Вряд ли кто-нибудь не согласится с тем, что битва при Ватерлоо одно и величайших событий в истории человечества. Барабаны, сабли, пороховой дым, героизм и предательство описывали многие авторы. Во времена этих событий Ротшильды стали первой «транснациональной компанией», которая снабжала войска по обе стороны баррикад и была выигрывавшей в любом исходе войны. В 1815 году в Европе все биржи ждали исхода битвы при Ватерлоо. Ротшильды понимали, что в случае победы Наполеона, деньги, которые были одолжены правительствам Европы, будут потеряны из-за полного банкротства всей Европы.

Натан Ротшильд едет в Бельгию к англо-голландским войскам. Якоб Ротшильд находится во французском лагере. В начале сражения Натан вплотную приблизился к передовой. Как только Натан увидел, что прусские отряды под командованием Блюхера спешат на помощь англичанам, тогда как помощь со стороны Груши, так и не подоспела, Наполеон разбит! Понимая это, Натан Ротшильд отправляется в Англию. На следующий день, появляется на бирже бледный, с видом человека, только что получившего известие о гигантской катастрофе. Биржевики, знавшие, что Натан только что прибыл с континента, засыпают его вопросами. Натан делает вид, что никак не может понять, о чем его спрашивают. А в это время по залу катится слух, распространяемый верными людьми: армия Блюхера разбита, Веллингтон разгромлен.

Легко представить, что начало происходит с ценными бумагами. Натан подогрел ситуацию, предлагая на продажу «все, что мог». Уже через несколько часов цена одной облигаций Англии упала до 5 центов. Агенты Ротшильда быстро скупили их по цене оберточной бумаги. Точно такой же спектакль разыгрывал в это время Якоб на парижской бирже. На следующий день пришла радостная вест: Веллингтон одержал победу. Хоть тысячи британцев и были разорены, нация ликовала, а братья подводили итоги. Их общая прибыль составила 40 миллионов фунтов! После этого долгие годы Англия и другие правительства Европы выплачивали деньги по облигациям Ротшильдам. Франция проиграла, Англия выиграла. Зная об этом заранее, Ротшильды смогли заработать огромное состояние. Все вышесказанное приводит к такому понятию, как инсайд - незаконно полученная внутренняя коммерческая информация, которая может быть использована в торгах или финансовых операциях. Допустим, трейдер с помощью промышленного шпионажа получает закрытую информацию о том, что нефте-добывающая компания открыла новое крупное месторождение нефти, он понимает, что это приведет к высокому росту цены акций и начинает скупать акции - это инсайд и государственные органы контролируют подобные ситуации, но, если

трейдер узнал об этом из публичного источника (пресс-служба компании сообщила об этом), он может пользоваться этой информацией, потому что она открыта.

Для более глубокого понимания работы финансового рынка, рассмотрим ситуацию в России и в Мире с 1 сентября по 1 декабря 2017 по нефти. 1 сентября 2017 фьючерс на нефть BRENT стояла около 52 рублей. В свете того, что наступал зимний период года, нефть использовалась как топливо в больших объемах, что привод к её уменьшению, поскольку действует соглашение ОПЕК по прекращению добычи нефти. Из-за сокращающегося количества нефти стоимость её стала расти. Находясь в 1 сентября и понимая что нефть будет дорожать к зиме, мы можем еще учитывать то, что 30 ноября 2017 должно пройти заседание стран ОПЕК, на котором, по мнению аналитиков, с большой вероятностью будет продлено соглашение. Все это приводит к тому, что, находясь в 1 сентября, мы должны начать покупать фьючерс на нефть, также можно покупать акции российских компаний, которые занимаются добычей нефти. Действительно, 1 декабря 2017 цена фьючерса на нефть стала равной 64 рублем. Важно отметить тот факт, что за торговый день первое декабря нефть резко упала на 2 рубля. Еще до первого октября крупные инвесторы стали выходить из рынка, связанного с нефтью в России (это можно проследить благодаря на индексу РТС). Индекс РТС - один из важнейших индексов в российской экономики, он формируется на основе показаний цен 50 крупных российских акционерных компаний, курса рубля и доллара. 24 ноября 2017 индекс составил 1.166,50, за одну неделю он упал до 1.111,50, в принципе - это очень похожие цифры, но если умножить их на 100, то получится ценны фьючерса на РТС 116650 и 111150 и здесь разница уже большая 5500 пунктов. На бирже можно продавать активы, которых у вас нет, заходя в позицию шорт, вы продаете актив биржи или банка посредника (брокера), в позиции шорт вы насчитываете, что цена быстро упадет и вы купите подешевле, а банку, брокеру или бирже вы должны сам актив, а не его финансовый эквивалент. Таким образом, вы получите прибыль в разнице цены продажи и покупки. Продав один фьючерс на РТС утром 19 ноября по цене в 116500 и купив вечером первого декабря 2017 по цене в 111500, можно выиграть 5000 пунктов, считаем дальше: поскольку покупать полностью фьючерс до экспирации не нужно, а нужно только иметь гарантийное обеспечение в среднем 10 процентов, от 116500 это 11650, то необходимо, чтобы была открыта позиция в течение данного срока, а для этого нужно уплатить комиссию брокеру, бирже и пр., на самом деле прочие расходы малозначительны, и мы их опустим в расчетах, то же самое сделаем и с ценой покупки 11150, разница составляет 11650-11150 ,итого -500, умножим на 10 для возврата к цене фьючерса, итого- 5000 рублей прибыль с одного. На 100 тысяч рублей можно купить около 8,прибыль - около 40000 рублей. Если иметь депозит в размере 300 тысяч рублей ориентировочно, можно продать 20 фьючерсов и тогда прибыль составила бы 100 тысяч рублей. Падение, которое описывалось выше, возникло из-за того, что крупный инвестор, зная заранее про продление соглашения ОПЕК, понимал, что нефть находится очень высоко и стал выводить активы заранее, тем самым спровоцировав падение.

С развитием технологий промышленный шпионаж с целью получения закрытой информации (инсайда) привел к тому, что за добычей нефти, газа и других полезных ресурсов пристально следят с помощью спутников и дронов. Также использует прослушку разговоров и следят за жизнью крупных игроков и политиков. Ведь, зная, какой закон примут, или кто и что хочет купить, можно сделать вывод о будущих переменах.

Следует помнить об еще одном важном моменте - таком, как налог с дохода. Для физического лица в РФ подоходный налог составляет 13 процентов, в США

30%. Для юридических лиц и индивидуальных предпринимателей можно снизить налог, например, в России по упрощенной системе налогообложения налог составляет 6%. Государство в данном случае всегда в плюсе. Если трейдер или финансист, терпит убытки из-за плохих инвестиций и сделок, то кто-то получает прибыль, и государство получает налог. Таким образом, для государства финансовый рынок - очень удобная возможность распределять денежные ресурсы, развивать экономику и получать дополнительные денежные средства для бюджета.

Современные компании-брокеры представляют своим клиентам дополнительные услуги в виде кредитов на инвестиции и операцию под названием «кредитное плечо». Если с кредитом все относительно понятно, то «кредитное плечо» достаточно специфический термин. Под термином «кредитное плечо» подразумевается то, что брокер предоставит дополнительные денежные средства в сделке в пропорциональном соотношении. Например, брокер предоставляет «кредитное плечо» на покупки акций ПАО СБЕРБАНКА по пропорции 1:3. Это значит, что, имея 100000 рублей, вы можете купить акций на 400000 рублей, но в случае сильного падения цены акций брокер автоматически закроет позицию. То есть, вы увеличиваете риски, но также и увеличиваете доход. Также брокер возьмет определенный процент за «кредитное плечо», но процент в большинстве случаев ничтожно мал.

На современных биржах можно продать ресурс, не имея его у себя в собственности. Это называется открыть короткую позицию (open short). Short, или короткая позиция называется так из-за того, что трейдер рассчитывает, что в скором времени цена на ресурс упадет, и тогда он сможет купить его подешевле. Бирже или брокеру он должен ресурс, таким образом он получит разницу в цене, продав высоко и купив низко. В любом случае, экономика страны или компании развивается и цена будет расти в верх, поэтому short и называется короткой позицией, её открывают в краткосрочной перспективе. Обратная позиция Short(короткой) - это Long(длинная) трейдер открывает её, покупая ресурс с целью в будущем продать его выгодно. Поскольку цена вырастет, в любом случае в долгосрочной перспективе, если не произойдут непредвиденные ситуации в виде развала страны или банкротства компаний, трейдер получит прибыль не скоро. Вообще позицию на покупку или продажу открывают на разный промежуток времени - это может быть скальперская сделка от слова «скальп»- это, когда трейдер покупает ресурс и продает его в случае его роста в короткое время. Московская биржа предоставляет возможность совершать короткие сделки short на фьючерсы, а в случае с акциями нужен посредник - допустим, брокер ПРОМСВЯЗЬБАНК имеет в своей собственности акции компании ГАЗПРОМ. Тогда можно зайти в позицию short, продав акции компании ГАЗПРОМ, и вы будете должны брокеру ПРОМСВЯЗЬБАНК акции компании ГАЗПРОМ.

С приходом современных технологий на биржах торгуют умные роботы, которые анализируют изменения финансовых показателей и совершают высокочастотные сделки, но у роботов существует одна проблема они не могут предсказать будущее на которое влияют люди извне. Допустим, робот видит рост акций компании google он их покупает и продает через некоторое время, но вдруг становится известно, что компания google разработала новую технологию и акции начинают быстро расти. Роботу трудно понять, что нужно закупиться акциями и ждать. Вместо этого он их продает слишком рано. Робот не может узнавать новости. Еще один пример можно привести с золотом. Допустим, золото падало в цене долгое время, робот заходил в позицию short, из-за падения цены было принято международное решение на ограничение добычи золота. Цена золота начала резко расти, но робот не знает об этом соглашении совершать невыгодные

сделки, поэтому за роботами всегда следят люди и направляют их по верному пути. Также были случаи, когда из-за ошибки в программном коде или алгоритме работы торгового робота, случались сильнейшие сбои, которые приводили к тому, что робот совершал очень много невыгодных сделок, приводящий к банкротству компании использующей робота.

Современные трейдеры также имеют возможность создавать стоп-заявки. Стоп-заявки позволяют не сидеть за компьютером круглосуточно, а устанавливать определенные условия на покупку или продажу. Сам компьютер купит ресурс или продаст его по тем параметрам, которые выгодны трейдеру. Отличие стоп-заявки от робота в том, что робот сам определяет параметры, а в стоп-заявке трейдер сам указывает нужные показатели для совершения сделки, открытия или закрытия позиции. Открыть позицию можно и в short, и в long, для закрытия позиции совершается обратная сделка: то есть, если вы открыли позицию покупкой ресурса, то для закрытия вы должны продать ресурс.

Стоит в отдельности отметить то, что российский финансовый рынок еще не настолько обширен как финансовый рынок США - это приводит к высокой волатильности. Волатильность - это быстрое и крупное изменение цены за малый промежуток времени. Допустим, в свете определенной информации акции компании быстро подорожали в 4 раза, а потом резко упали в 2 раза или же фьючерс на индекс РТС имеет высокую волатильность из-за того, что кто-то много продает или покупает акции за малый промежуток времени. В США на финансовом рынке много игроков, в России же меньше. Поэтому цены могут быстро расти и падать, никто не совершает контрсделки, сдерживая цену на одном уровне.

Современный финансовый рынок во всех государствах очень похож из-за того, что трудно придумать что-то новое, а если удастся - это быстро появляется в других государствах. Единственное, что может сильно различаться - это количество людей, участвующих в торгах. В США намного больше частных физических лиц, которые участвуют в торгах, чем в России. Таким образом, экономика в США быстрее развивается. Хотя в последнее время, приток частного капитала на финансовые рынки Российской Федерации от граждан РФ увеличился, но все равно остается малозначимы. Граждане России мало информированы об экономике и финансовых инструментах, представленных на российском рынке, вследствие чего, в большинстве случаев, они относят деньги в банк под процент для защиты их от инфляции и желания получения дополнительной прибыли. Если бы финансовая грамотность населения была бы более высокой, тогда бы люди могли бы покупать акции крупных российских компаний, тем самым развивая российскую экономику, улучшая медицину, социальную и образовательную деятельность государства. Ярким примером финансовой безграмотности является бизнес в 1995-2000 годы, когда после развала СССР, Россия имела нестабильную экономику, курс рубля сильно менялся. Была инфляция, деноминация, вследствие чего предприниматели заключали договоры по выгодной цене, но на следующий день из-за быстрого изменения экономических показателей их сделка становилось невыгодной, и они разорялись. Допустим, предприниматель Н. совершал сделку с заводом, производящим лекарственные средства: Н. договорился с заводом купить лекарства и продать их в своей аптечной сети, после процент от прибыли вернуть заводу, но из-за повышения рыночной стоимости лекарств и инфляции, которая не была учтена в договоре, Н. терпит убытки и разоряется. Предпринимателю Н. остается только одно: продать имущество своей аптечной сети для погашения долга, вследствие чего он разоряется. Если бы предприниматель Н. составил форвардный договор, в котором он бы описал непредвиденные расходы и закрепил бы цены, то он бы не понес убытка. Форвардный договор практически то же самое,

что и фьючерс. Отличие лишь в одном: фьючерс стандартизирован и вращается на бирже. С 1990-х годов экономика нашей страны пережила глубокий спад, сопровождавшийся всплеском инфляции, снижением инвестиций, дефицитом товаров, нарастанием внешнего долга, бартеризацией экономики, уменьшением доходов населения и многими другими негативными явлениями. В следующие десятилетия был осуществлен ряд экономических реформ-это либерализация цен во внешней торговле, массовая приватизация. Одним из результатов реформ стал переход экономики страны от плановой к рыночной. Люди совершали глупые сделки и вкладывали деньги в финансовые пирамиды - это и неудивительно, ведь в СССР строился коммунизм, а в России был объявлен капитализм. Россия также, как и СССР, осталась социальным государством, где политика правительства направлена на создание идеальных социальных условий для развития и жизни граждан РФ, но граждане не знали, как правильно вести дела, и не имели даже базовую финансовую грамотность. К 2000 году экономическая ситуация в России стала относительно стабилизироваться, что привело к бурному развитию экономики, была проведена масса успешных реформ, которые в конечном итоге привели к финансовому кризису 2007-2008 года. Финансовый кризис 2007-2008 был очень полезен для экономики России. Многие аналитики считают, что для более высокого уровня экономического развития требуются стагнации и кризисы, которые в конечном итоге, стабилизируют экономику, и создают фундамент для развития. На бирже часто бывает так, что ресурс бурно растет из-за высокого интереса к нему, но реальная оценка цены данного ресурса намного ниже, что приводит к созданию так называемого «мыльного пузыря», который в конечном итоге лопается. Такой пузырь и лопнул в 2007-2008 годах: реформы опередили реальное положение экономических показателей, вызвав финансовый кризис.

Также важно отметить, что одной из причин, которая катализировала финансовый кризис в России в 2007-2008 году, был финансовый кризис в США. В США финансовые кризисы происходят через некоторый временной промежуток, начиная с осени 1857 года, когда случился обвал котировок фондового рынка, повлекший мировой финансовый кризис, сильно затронувший Европу, «Великая депрессия» в 1929 году и кризис в 2008 году. Тяжелые времена в экономике США вызваны её развитием, но рост не может продолжаться бесконечно. А также меняются поколения предпринимателей и менеджеров, меняются экономические методики управления капиталами. Есть предположение, что в ближайшем будущем в России возможен финансовый кризис, а также в США, Европе, в других странах и на других континентах.

2.1 Результаты проведённого маркетингового опроса

В ходе исследовательской работы был проведен маркетинговый опрос среди учеников Школы «XXI век»-9-11 классах (Анкета опроса прилагается). Опрос выявил, что 12 респондентов считают себя финансово грамотными; 8 респондентов хотели бы совершать сделки на бирже; 4 респондента ответили, что их родители совершали сделки по покупке акции, фьючерсов, облигаций, опционов и др. финансовых инструментов. В анкете были следующие вопросы (от 0 до 10): «об информированности работы финансового рынка»- средний показатель ответов составил в России: 5.2, в мире: 4.55, в других странах: 3.45. На вопрос - «насколько важен финансовый рынок?» средний показатель ответов составил в России: 8, в

мире: 8.45, в других странах: 8.25. На вопрос: «хотели бы вы узнать о работе финансового рынка» средний показатель ответов составил в России: 9, в мире: 9.5, в других странах: 7;

3. Заключение и вывод

Основной причиной создания и развития финансового рынка является то, что человек по своей сути - любознателен и склонен участвовать в различных авантюрах. Для этого ему требуется финансовая поддержка!

Основной вывод: нужно популяризовать финансовую грамотность в России для достижения более высокого уровня экономического и социального развития страны. Без участия населения в торгах не будет притока дополнительного капитала, что приведет к стагнации экономики России, или замедления её развития. Также важно отметить, что в ходе нашей эволюции для достижения великих целей, таких, как постройка Рима, Нью-Йорка и Москвы, полета человека в космос и создания МКС, людям понадобилось большое количество ресурсов и громадного скачка в научном прогрессе. Создание новых методик и технологий. В настоящий момент люди еще на пороге глобализации, мы все еще живем в разных странах и враждуем между собой, но постепенно прогресс сближает нас. Благодаря интернету, можно путешествовать, не выходя из дома, и получать моментальный доступ к любой информации. Все это - продукт человеческой деятельности- который развивался, благодаря экономике. Финансы регулируют экономические отношения! Пока нам еще нужны деньги, возможно в будущем в свете новых научных достижений, понятие денег и финансов останется лишь историческим термином. Уже сейчас деньги эволюционируют, когда-то это были камушки и раковины, первые золотые и серебряные монеты, бумажные и электронные деньги. Сейчас пик эволюции финансов- это криптовалюта. Криптовалюта - это новая идея, которая позволит децентрализовать и обеспечить анонимность и безопасность денежным активам. Сейчас трудно говорить к чему приведет нас финансовая эволюция, возможно, как было сказано выше, будут созданы технологии, которые позволят людям добывать полезные ресурсы с минимальными физическими и временными потерями. Таким образом, ресурсов будет хватать всем, и люди будут заниматься лишь колонизацией космоса, наукой, творчеством и саморазвитием.

Пожалуй, закончу свою работ девизом нашего соотечественника, одного из пионеров космонавтики - Фридриха Артуровича Цандера: «Вперед, на Марс!»

4.Список литературы:

- 1.Книга: Международный финансовый рынок: учебник
Бурлачков В., Воронкова Е., Галанов В. А., Галанова А. В.,
Гришина О. А., Егоров А., Звонова Е., Савина О., Слепов В.А.,
Хоминич И. П., Громова Е., Потапская М., Арсланов А.,
Ивановский Е., Саруханян Г., Тихонова М., Трохов М.;М.,2006,стр.153
- 2.Мишарев А.А. «Рынок ценных бумаг»; М.,2011,стр.89
- 3.Янукян М.Г. «Практикум по рынку ценных бумаг»,М.,2007,стр.25,35,78
4. Дмитриев В. А. «Мировой финансовый рынок и долговая стратегия России.
Тема диссертации и автореферата по ВАК 08.00.14, доктор экономических наук»,
М.,2015.
- 5.Смит А. «Исследование о природе и причинах богатства
народов»,2007,стр.53,67,96,128.
- 6.Интернет-ресурсы <http://www.library.fa.ru/page.asp?id=173>
- 7.Интернет-ресурсы <http://www.moex.com/s1160>

