

ЛИЧНЫЕ ФИНАНСЫ

Инвестирование в акции и облигации





Прочитав эту главу, вы сможете:

- Объяснить, как акции и облигации используются в качестве инвестиций.
- Описать способы оценки цен на акции и рассчитать потенциальную доходность акций.
- Узнать о способах покупки и продажи акций, а также методах покупки маржи и короткая продажа
- Понять, как инвестировать в облигации.

Чтобы получить больший доход, чем предлагают консервативные инвестиции, вы должны принять больший риск. Исторически сложилось так, что обыкновенные акции зарабатывали значительно больше, чем корпоративные облигации (часто в два или даже в три раза больше). Когда вы инвестируете в акции, вы можете значительно увеличить доходность при незначительном увеличении риска. Эти инвестиции принадлежат каждому инвестиционному портфелю, потому что они предоставляют возможности как умеренным, так и агрессивным инвесторам.

Принципы долгосрочного инвестирования остаются в силе, потому что с течением времени турбулентные рынки акций и облигаций успокаиваются и обеспечивают инвесторам довольно предсказуемую доходность. На самом деле, хорошее время для инвестиций – это когда цены на акции высококачественных фирм сбиты до приемлемого уровня. Когда фондовые рынки падают, это означает, что акции «в продаже», так как цены ниже, чем обычно.

Вы должны усвоить тот факт, что экономический спад всегда вызывает мощное восстановление рынка. Типичный рост цен на фондовом рынке после рецессии – это увеличение на 50 процентов в течение следующих 18 месяцев.

Индивидуальные инвесторы предоставляют деньги, которые корпорации используют для создания продаж и получения прибыли. Инвестор акций делится, когда есть прибыль. Корпорация является юридическим лицом с государственным уставом, которое может осуществлять бизнес-операции самостоятельно.

Публичная корпорация – это корпорация, выпускающая акции, купленные широкой публикой и торгуемые на фондовых рынках, таких как Нью-Йоркская фондовая биржа. В отличие от этого, акции частной корпорации принадлежат относительно небольшому количеству людей и не обращаются на публичной фондовой бирже.

Возможность продавать доли собственности инвесторам дает публичной корпорации возможность развиваться в фирму значительных размеров. Он может продолжать существовать даже после того, как право собственности на его акции перейдет.

Финансовые потребности корпорации будут меняться со временем. Чтобы начать свою деятельность, новой корпорации необходим стартовый капитал (средства, изначально вложенные в коммерческое предприятие). В течение своей жизни корпорации, возможно, понадобятся дополнительные деньги, чтобы расти. Для привлечения капитала и финансирования своих целей он может выпускать три типа ценных бумаг (оборотные инструменты собственности или долга): обыкновенные акции, привилегированные акции и облигации.