



Памятка: чем различаются акции, облигации и биржевые фонды

Из курса Учебника Т—Ж
«Инвестирование для начинающих»

	Акции	Облигации	Биржевые фонды (ETF/БПИФ)
Что это, если кратко	Доля в компании	Долг компании	Готовый портфель активов
Потенциал доходности	Высокий	Умеренный (зависит от надежности эмитента)	Средний (зависит от состава фонда)
Уровень риска	Высокий	Зависит от эмитента. У надежных низкий, у закредитованных — высокий	Ниже, чем у акций, за счет диверсификации
Возможен ли регулярный доход	При дивидендных акциях да, но это не гарантировано	Да, купоны — фиксированные выплаты	Да, купоны или дивиденды могут выплачиваться инвесторам, но могут и реинвестироваться — зависит от политики фонда
Минимальный порог входа	Средний или высокий, особенно у дорогих акций	Низкий	Очень низкий — от нескольких сотен рублей
Сложно ли выбирать	Да, требуется тщательный анализ	Да, тоже требуется анализ	Достаточно выбрать фонд по стратегии
Насколько требуется вкладываться в управление	Сильно: следить за рынком и стоимостью, ребалансировать портфель	Средне: учитывать срок, доходность и надежность	Мало: за составом фонда следит управляющая компания
Подходит ли для новичков	С осторожностью	Да, если инвестировать в ОФЗ или очень крупных и надежных эмитентов	Да
Есть ли комиссия за управление	Нет	Нет	Да

