

Глоссарий

Автокредит – кредит на покупку автомобиля.

Активная стратегия инвестирования – стратегия инвестирования, при которой инвестор достаточно часто продает и покупает финансовые активы. За этим стоит стремление реализовать возможности для получения прибыли, обусловленные тем, что одни активы могут быть предположительно временно недооцененными, а другие – переоцененными рынком.

Акция – ценная бумага, которая дает ее владельцу право на участие в управлении компанией-эмитентом, на получение дивидендов, а также на часть имущества компании в случае ее ликвидации.

Аннуитетные платежи – равные платежи через равные промежутки времени

Асимметричность информации – неравномерное распределение информации о товаре или услуге, при котором одна сторона рыночной сделки располагает важной информацией, а вторая сторона нет.

Выгодоприобретатель – субъект, получающий страховое возмещение по договору страхования при наступлении страхового случая.

«Денежная иллюзия» – поведенческая ошибка, при которой экономические агенты склонны воспринимать финансовую информацию в номинальных, а не реальных величинах, без должной поправки на инфляцию.

Дефляция – устойчивая тенденция понижения общего уровня цен на товары и услуги.

Дефолт – невозможность погашения долговых обязательств в установленный срок в полном объеме.

Диверсификация – подход к формированию инвестиционного портфеля, при котором инвестиционный портфель содержит достаточно большое число различных активов.

Дисконтирование – определение текущей стоимости будущих денежных поступлений посредством умножения денежного потока на коэффициент дисконтирования.

Досрочное погашение – выплата кредита или его части раньше срока, предусмотренного договором.

Заемщик – субъект, получающий кредит.

Закладная – документ, согласно которому право собственности на недвижимость переходит к кредитору в том случае, если заемщик перестает платить по ссуде, которую он взял для покупки этого дома.

Закон убывающей предельной полезности – закон, согласно которому с ростом потребления товара предельная полезность каждой дополнительной единицы товара уменьшается, то есть каждая последующая единица товара прибавляет к совокупной полезности меньше полезности, чем предыдущая.

Залог – имущество, являющееся гарантией возврата кредита.

Инвестиционные фонды – фонды, осуществляющие коллективные инвестиции. Инвестиционные фонды аккумулируют сбережения физических или юридических лиц и инвестируют их в разные финансовые активы (ценные бумаги различных компаний, банковские депозиты и др.).

Инфляция – устойчивая тенденция повышения общего уровня цен на товары и услуги.

Ипотечный кредит – кредит на покупку недвижимости под залог покупаемой недвижимости.

Капитализация процентов – ежемесячное, ежеквартальное или ежегодное причисление процентов по вкладу к сумме вклада. Капитализация процентов позволяет начислять проценты на проценты в следующем периоде.

Комиссия – непроцентный платеж по кредиту

Кредит – предоставление денежных средств, товаров и услуг на условиях возвратности, срочности и платности.

Кредит «до зарплаты» – краткосрочный потребительский кредит.

Кредит на образование – кредит на оплату обучения в вузе.

Кредитная история – информация об исполнении заемщиком принятых на себя обязательств по кредитам.

Кредитный рейтинг – мера кредитоспособности заемщика.

Кредитор – субъект, выдающий кредит.

Коллекторское агентство – компания, специализирующаяся на сборе долгов.

Накопительная пенсионная система – система, при которой пенсия формируется из отчислений с доходов занятого населения и выплачивается этим гражданам по достижении ими пенсионного возраста. В отличие от распределительной системы, где трудоспособные граждане обеспечивают пенсии для граждан старших поколений, при накопительной системе каждый человек обеспечивает свою пенсию, а точнее, по достижении пенсионного возраста он получает в виде пенсии накопления, которые были сделаны им в трудоспособном возрасте.

Налог – обязательный безвозмездный платеж, взимаемый государством в лице налоговых органов с организаций или физических лиц.

Налоговая база – это стоимостная или количественная оценка объекта налогообложения.

Налоговая декларация – официальное заявление налогоплательщика о полученных за определенный период времени доходах и распространяющихся на эти доходы льготах, подаваемая в налоговые органы по специальной форме. На основании налоговой декларации налоговые органы вычисляют сумму налога, которую обязан выплатить налогоплательщик.

Налоговый период – период времени, в течение которого формируется налоговая база, на основании которой исчисляется сумма налога.

Налогоплательщик – физическое или юридическое лицо (организация, предприятие), на которое законом возложена обязанность уплачивать налоги.

Недооцененные активы – активы, текущая рыночная цена которых ниже, чем их справедливая стоимость, т. е. ожидаемые в будущем доходы инвесторами оцениваются выше, чем рынком.

Номинальная доходность актива – доход, который инвестор получает на свои инвестиции в номинальном выражении.

Облигация – долговая ценная бумага, которая дает ее владельцу право на получение от компании-эмитента купонных выплат и номинальной стоимости облигации в определенные сроки.

Объект налогообложения – это некоторое обстоятельство, событие, юридический факт, в результате которого возникает обязанность заплатить налог. Объектом налогообложения может быть доход физического лица, его имущество, факт получения наследства, обращение за выдачей документов, совершение покупки.

Опцион (опционный контракт) – стандартный биржевой контракт, в соответствии с которым одна из сторон получает право (но не обязательство) купить (или продать) определенное количество базового актива по установленной на момент заключения контракта цене в определенный момент времени в будущем у другой стороны – продавца опциона. Опционы бывают следующих видов: опцион пут – биржевой контракт на продажу, опцион колл – биржевой контракт на покупку, а также двусторонние опционы.

Пассивная стратегия инвестирования – стратегия инвестирования, при которой инвестор выбирает хорошо диверсифицированный портфель ценных бумаг, рисканность которого рассматривается инвестором как приемлемая, и держит его длительный период времени, то есть инвестор выбирает стратегию «купи и держи».

Пенсионные фонды – фонды, аккумулирующие средства в виде пенсионных отчислений от каждого работающего человека и выплачивающие пенсионные выплаты пенсионерам. Привлеченные средства пенсионные фонды обычно размещают в долговые ценные бумаги правительства, обеспечивая экономику длинными деньгами.

Переплата – превышение платежей заемщика над суммой кредита.

Первоначальный взнос – часть цены покупаемого объекта, выплачиваемая из собственного кармана заемщика.

Плавающая процентная ставка – процентная ставка по кредиту, привязанная к внешним индексам (LIBOR, MosPrime).

Поручитель – человек, берущий на себя обязательства по кредиту в случае неплатежеспособности заемщика.

Потребительский кредит – кредит без заранее указанной цели.

Предмет (объект) страхования – подлежащие страхованию материальные ценности, гражданская ответственность, а также жизнь и здоровье человека, в случае личного страхования.

Распределительная пенсионная система – система, при которой пенсия формируется из отчислений с доходов занятого населения и распределяется между лицами, достигшими пенсионного возраста.

Реальная доходность актива – номинальная доходность актива, скорректированная на темп инфляции. Если обозначить через i номинальную доходность, через π темп инфляции, то реальная доходность актива r связана с номинальной доходностью и темпом инфляции следующим образом: $1 + r = (1 + i)/(1 + \pi)$.

Рефинансирование кредита – частичное или полное погашение кредита за счет получения нового кредита.

Система первого риска – система возмещения ущерба, при которой ущерб, размер которого не превышает страховой суммы (первый риск), возмещается в полном объеме. Ущерб, размер которого превышает страховую сумму (второй риск), возмещается в размере страховой суммы.

Система пропорционального возмещения – система возмещения ущерба, при которой страховщик выплачивает долю страховой суммы, соответствующую отношению величины ущерба к полной стоимости застрахованного имущества. Если страховая сумма совпадает со страховой стоимостью, то размер компенсации совпадает с размером ущерба, если же страховая сумма меньше реальной стоимости застрахованного имущества (неполное страхование), то сумма возмещения окажется меньше размера ущерба.

Ставка налогообложения – это величина налоговых начислений на единицу измерения налоговой базы. Различают пропорциональную, прогрессивную и регрессивную налоговые ставки. Прогрессивные налоговые ставки возрастают с ростом налоговой базы, регрессивные – уменьшаются, пропорциональные – остаются неизменны независимо от размера налоговой базы.

Страхователь – физическое или юридическое лицо, заключающее со страховщиком договор страхования.

Страховая выплата (страховое возмещение) – денежная сумма, установленная федеральным законом и (или) договором страхования и выплачиваемая страховщиком страхователю, застрахованному лицу, выгодоприобретателю при наступлении страхового случая.

Страховая премия – плата за страхование, которую страхователь (выгодоприобретатель) обязан уплатить страховщику в порядке и в сроки, которые установлены договором страхования.

Страховая сумма – денежная сумма, которая определена договором страхования или федеральным законом (для обязательных видов страхования) и исходя из которой устанавливается размер страховой премии (страховых взносов) и размер страховой выплаты при наступлении страхового случая.

Страховой риск – предполагаемое событие, на случай наступления которого проводится страхование. Событие, рассматриваемое в качестве страхового риска, должно обладать признаками вероятности и случайности его наступления.

Страховой случай – совершившееся событие, предусмотренное договором страхования или законом, с наступлением которого возникает обязанность страховщика произвести страховую выплату страхователю, застрахованному лицу, выгодоприобретателю или иным третьим лицам.

Страховой тариф – ставка страховой премии с единицы страховой суммы с учетом объекта страхования и характера страхового риска.

Страховщик – юридическое лицо, осуществляющее страховую деятельность.

«Субстандартные» кредиты – кредиты, обеспеченные залладными, которые были выданы с менее жесткими, по сравнению со стандартными, требованиями кредитора к кредитоспособности заемщика (например, наличие постоянного источника дохода, размер дохода, сумма первоначального платежа и т. д.).

«Фарминг» – одна из разновидностей «фишинга», при которой пользователь сети Интернет перенаправляется на мошеннический сайт автоматически после набора правильного адреса в адресной строке.

Фиксированная процентная ставка – процентная ставка по кредиту, не зависящая от внешних индексов.

Финансовое посредничество – деятельность по аккумулированию финансовых средств у одних экономических субъектов и предоставлению их другим. Финансовые посредники делятся на депозитные учреждения, страховые компании, пенсионные и инвестиционные фонды и прочих финансовых посредников.

Финансовый актив – актив, который в отличие от реального актива дает право на получение в будущем денежного дохода, а не потока услуг. Этот денежный доход в будущем может гарантироваться, т. е. быть фиксированным, как в случае облигаций с фиксированной доходностью или банковского вклада на срок под фиксированную ставку, либо варьироваться в зависимости от обстоятельств, как в случае дивидендов на акции.

Финансовые посредники – организации, которые помогают физическим лицам и юридическим лицам эффективно распорядиться своими сбережениями или получить необходимое финансирование. К финансовым посредникам относятся коммерческие и инвестиционные банки, взаимные инвестиционные фонды, хедж-фонды, пенсионные фонды, страховые компании.

«Фишинг» – вид мошенничества в сети Интернет, при котором мошенники, используя фальшивый сайт банка, пытаются получить доступ к конфиденциальным данным держателя карты, используемым для входа на сайт интернет-банка.

Франшиза – определенная договором страхования сумма ущерба, не подлежащая возмещению страховщиком. Франшиза устанавливается в конкретной денежной сумме или в проценте от суммы страхового возмещения и может быть условной или безусловной. В случае *безусловной франшизы* страховщик не возмещает ущерб, размер которого не превышает франшизы. Если же размер ущерба превышает франшизу, то страховое возмещение выплачивается в пределах страховой суммы и равно разности суммы ущерба и безусловной франшизы. В случае *уловной франшизы* страховщик не возмещает ущерб, размер которого не превышает франшизы. Если же размер ущерба превышает франшизу, то страховое возмещение выплачивается в пределах страховой суммы в полном объеме.

Фьючерс (фьючерсный контракт) – стандартный договор купли-продажи биржевого актива в будущем по цене, установленной участниками сделки в момент ее заключения.

Чистая приведенная стоимость – сумма дисконтированных значений потока будущих доходов и расходов, приведенных к текущему моменту.

Эффективная процентная ставка – ставка, приводящая платежи по кредиту к стандартной формуле дисконтированной суммы платежей.

Эффект фрейминга – эффект, заключающийся в том, что незначительные детали формулировки вопроса или проблемы, описания ситуации оказывают существенное влияние на восприятие людей. Одним из проявлений данного эффекта является «денежная иллюзия».

Эффект «якоря» («привязки») – эффект, заключающийся в том, что несущие содержательной информации количественные сведения также оказывают влияние на суждения и решения людей.