Kuidas alustada investeerimist väikeste summadega

Sander Pikkel

12.03.2015

LHV

Säästmisest investeerimiseni

„Väikestest, tähtsuseta summadest sünnib viimaks tubli kapital ja selleks ei olegi väga palju aega tarvis. /---/

Ütleme, keegi viskab päevas pool naela va' kibedat ära, mis 5 kop. maksab. Oleks ta aga iga päev need 5 kop. paigale pannud, teeks see aasta lõpul 18 rbl. 25 kop. Paneks ta aga selle raha korralikult 5% rent-renti pääle, oleks tal 20 aastaga oma 800 rbl. mustade päevade tarvis tagavaraks pandud. /---/

Väikeses asjas ei arvatagi nagu kokkuhoidmisel suuremat tähtsust olevat, aga vanasõnal on tuline õigus: kes kopikaid ei kogu, see rublat ei saa; kes vähematest summadest lugu ei pea, ei saa kunagi suuremate peremeheks.“

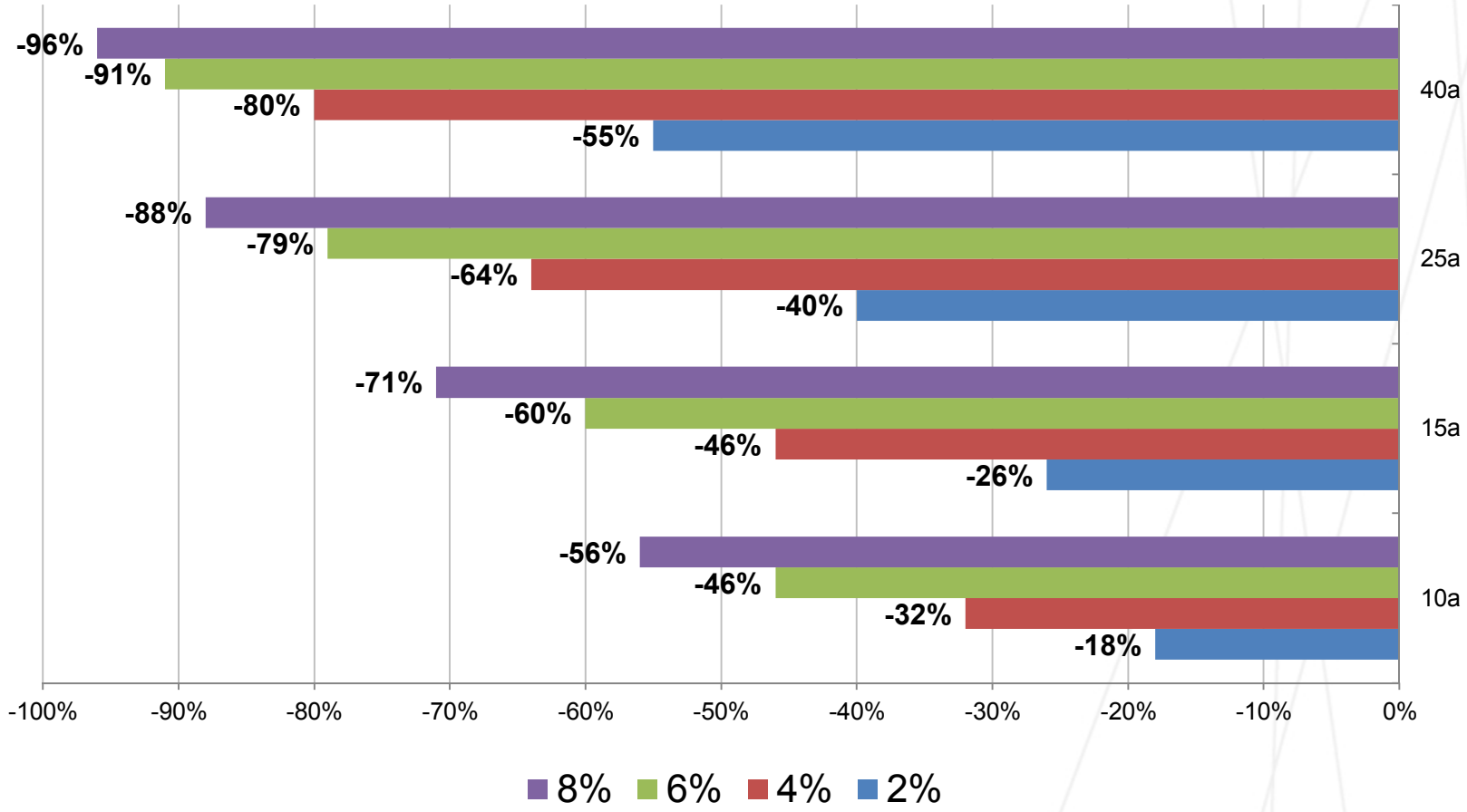
Postimees, 11. oktoober 1890. a

Raha ajaväärtuse näide

- Raha ajaväärtus: üks euro täna on väärt rohkem kui üks euro homme
- Kuna raha ostujõud aja jooksul väheneb, kaotab säästetud raha aja jooksul väärtust

- Näide:
  2005. aastal ununes pintsaku taskusse 100 eurot
  2015. aastal (10 aastat hiljem) on pintsaku taskus endiselt 100 eurot. Väärtus ostujõu järgi 2005. aastaga võrreldes 72 eurot
  10 aastaga on raha ostujõud 28% vähenenud

Inflatsiooni negatiivne mõju hoiustele

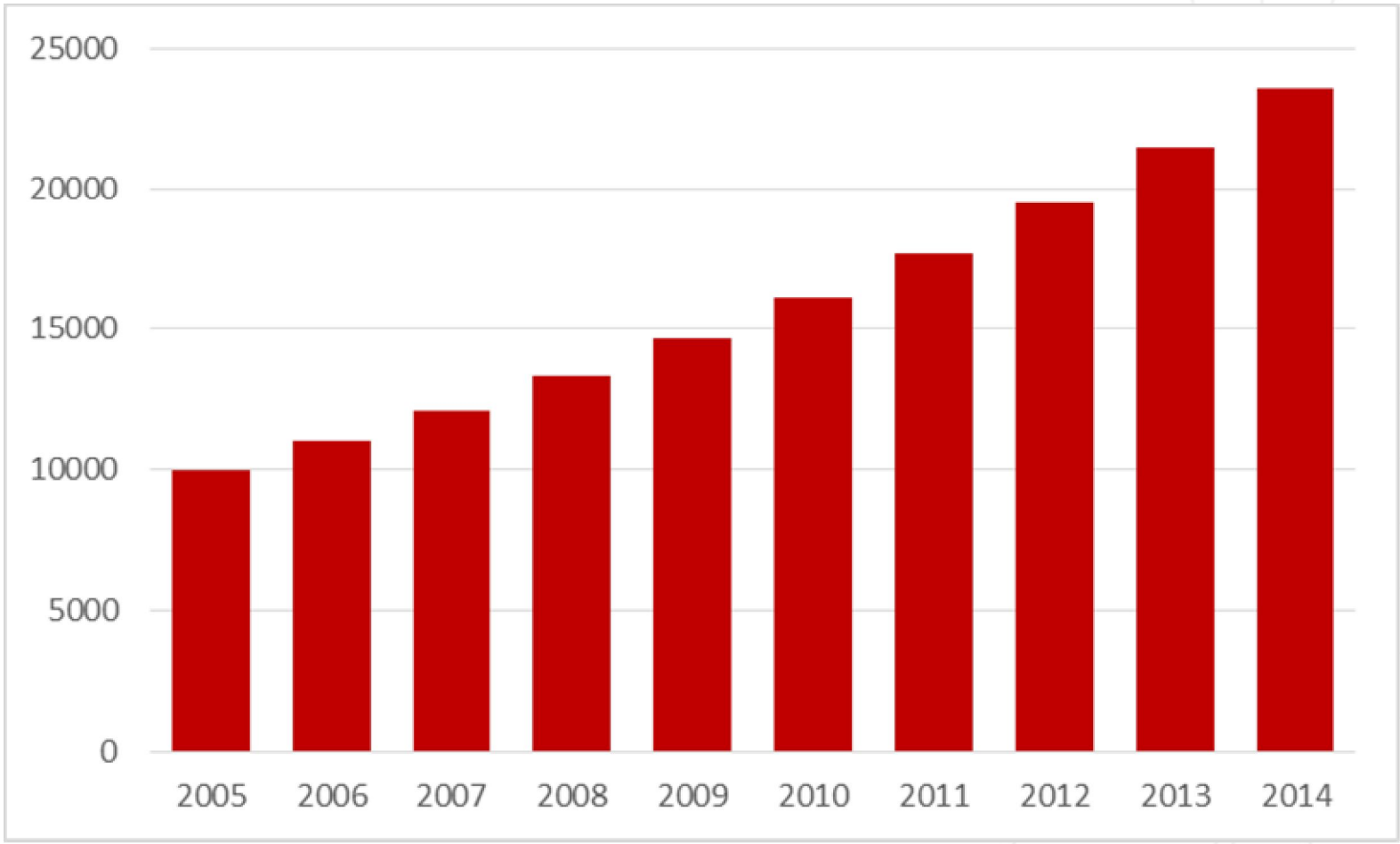


Kapitali sõbrad: aeg ja intressimäär

- Klient investeeris 10 000 eurot 2005. aastal
- Keskmine tootlus 10% aastas
- Kui suureks on investeering kasvanud?



Kapitali väärtus ajas: tootlus 10% aastas



Osta Manhattan või mitte?

- Manhattan osteti 1626. aastal 24 dollari eest
- Pindala 59 ruutkilomeetrit
- Maa väärtus täna ca 200 miljardit dollarit

- Tasus ära?

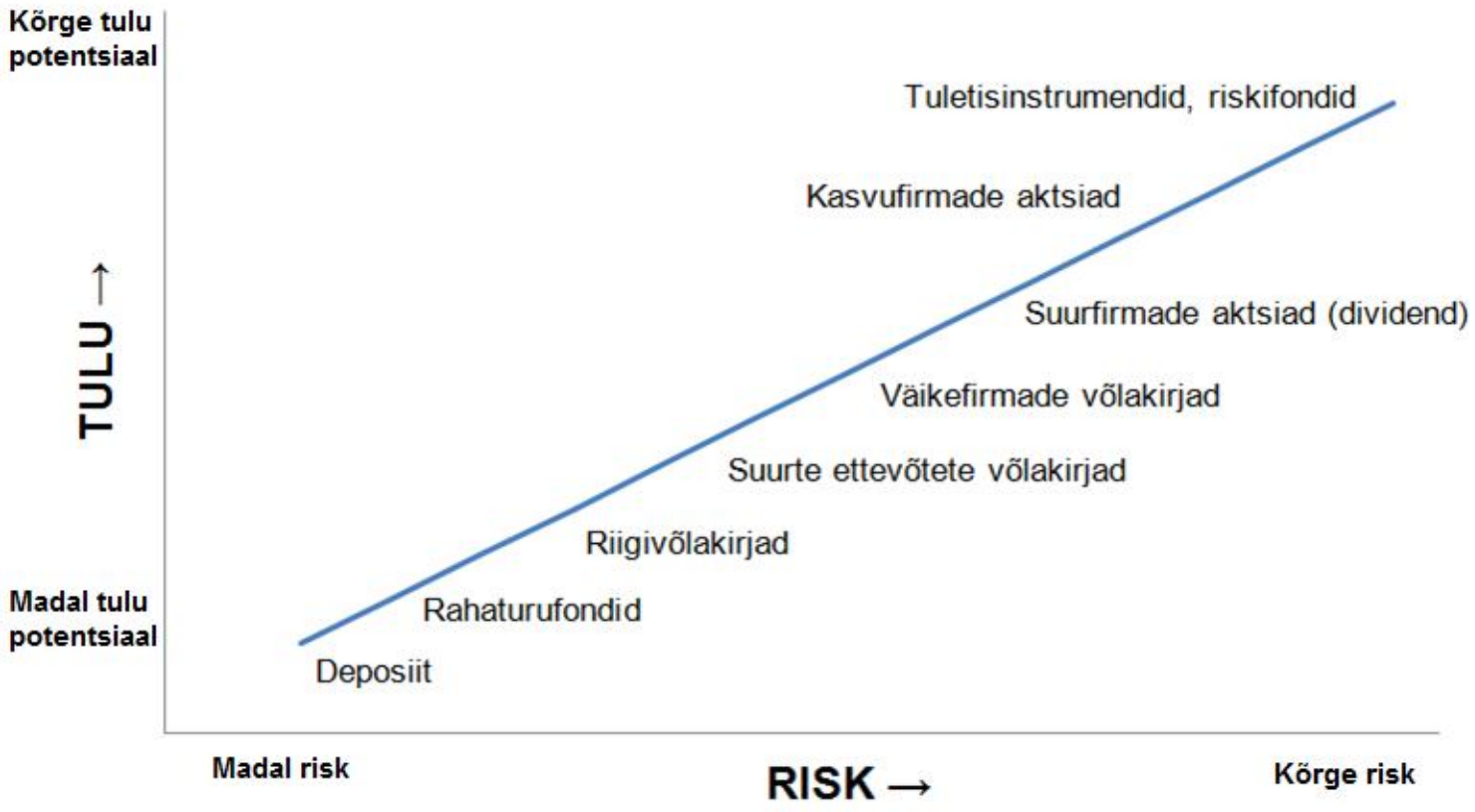


Kuidas portfelli valida ja kokku panna?

- I faas – eeltöö
  - Tunne iseennast
  - Kogu teadmisi
  - Investeeri paberil
  - Ava konto
- II faas – portfelli loomine
  - Portfelli koostamise põhialused
  - Instrumentide valik
  - Ajastamine
  - Portfelli jälgimine



Riski ja tulu suhe



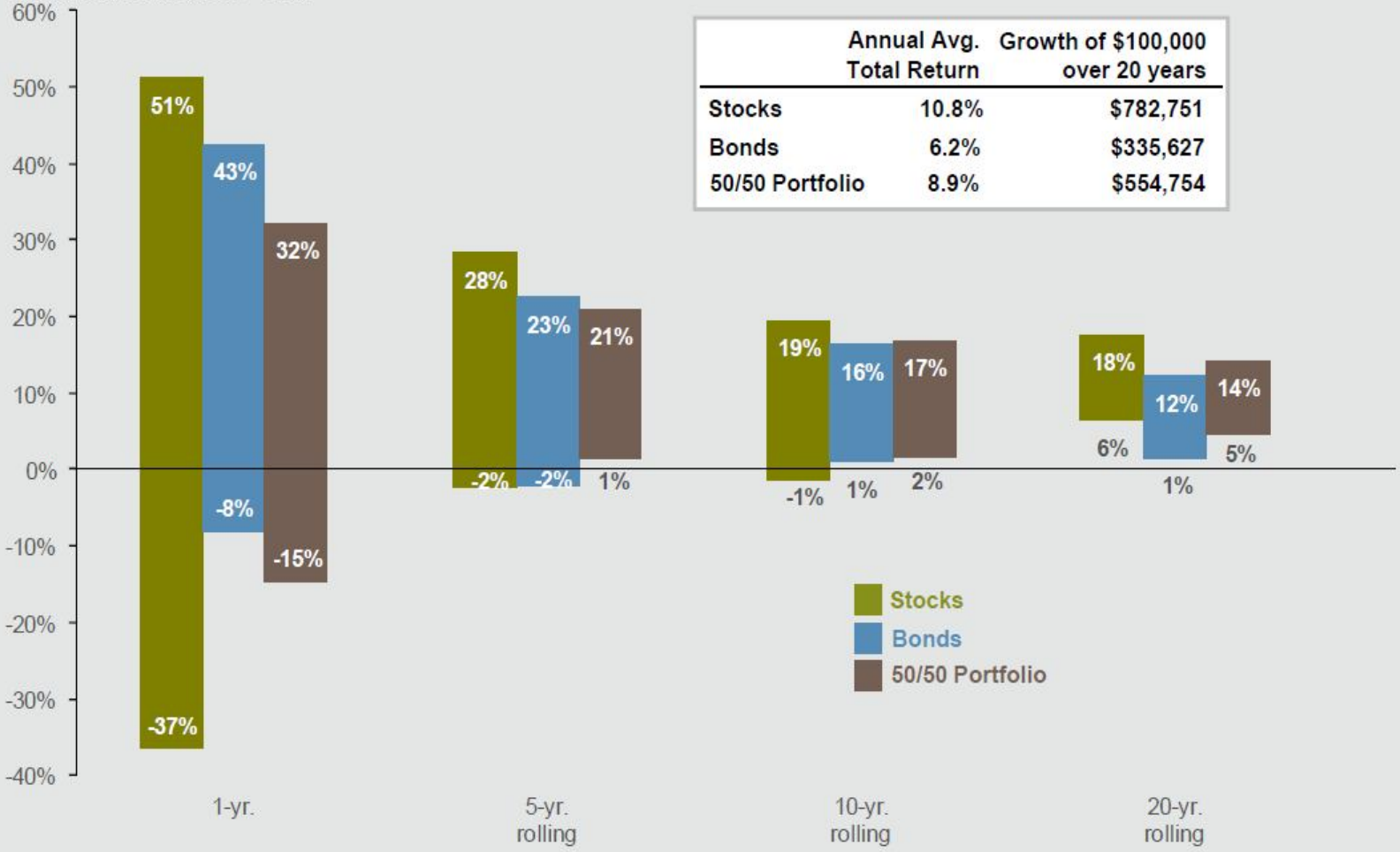
Riskide hajutamine

- Riskide hajutamine
  - Ajas
  - Instrumentide lõikes
  - Turgude lõikes



Range of Stock, Bond and Blended Total Returns

Annual total returns, 1950 – 2012



	Annual Avg. Total Return	Growth of $100,000 over 20 years
Stocks	10.8%	$782,751
Bonds	6.2%	$335,627
50/50 Portfolio	8.9%	$554,754

Sources: Barclays Capital, FactSet, Robert Shiller, Strategas/Ibbotson, Federal Reserve, J.P. Morgan Asset Management.

Returns shown are based on calendar year returns from 1950 to 2012. Growth of $100,000 is based on annual average total returns from 1950-2012.

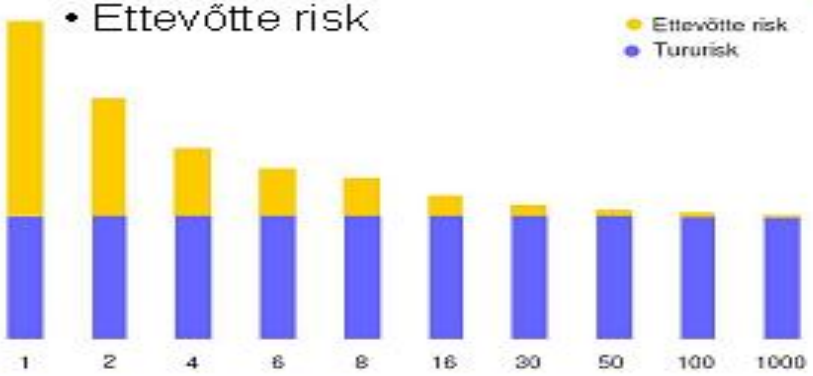
Data are as of 6/30/13.

J.P.Morgan
Asset Management

Riskide hajutamine – instrumendid

- Regionaalne risk
- Ettevõtte risk





Riskide hajutamine – erinevad turud

- Eesti
- Baltikum
- Arenenud Euroopa (Skandinaavia, Saksamaa, UK)
- Arenev Euroopa (Ida-Euroopa, Venemaa, Balkanimaad)
- Arenenud maailm (G7)
- Arenevad turud (BRIC, Kagu-Aasia)








Millele tähelepanu pöörata

- Vali õige instrument
- Alusta noorelt
- Ole järjepidev
- Ära karda langusi



Millele tähelepanu pöörata: teenustasud

- Näide: Investeerida 100 eurot 1 aastaks üksikaktsiasse

Teenustasud:
ost 3 EUR + 0,2% 3,2 EUR
müük 3 EUR + 0,2% 3,2 EUR **Tasud kokku: 6,4%**

- Näide: Investeerida 10 000 eurot 1 aastaks üksikaktsiasse

Teenustasud:
ost 3 EUR + 0,2% 23 EUR
müük 3 EUR + 0,2% 23 EUR **Tasud kokku: 0,46%**

Maksimaalne teenustasu võiks jääda alla 2%

Fondide tasud

- Fondi haldustasu
  - Tavapäraselt vahemikus 0.5% – 2.5%
- Tehingutasud
  - Ostul 0% – 2.5%
  - Müügil 0% – 2%

Aktsiate tasud

- Hooldustasu
  - Balti aktsiate hoidmine tasuta
  - Väljaspool Baltikumi registreeritud aktsiatel 0.025% portfelli mahust kuus (min 2 EUR)
- Tehingutasud
  - Balti aktsiatel 3 EUR + 0.2% summast
  - Välisaktsiatel 11 EUR + 0.3% summast

Minimaalsed summad

- III samba pensionifond alates 6,39 eurot tehing
- Fondid alates 10 eurot tehing
- Kasvukonto alates 30 eurot tehing (soovituslik 200 eurot)
- Balti aktsiad:
  - üks tehing 1000 eurot
  - hajutatud portfell 5000 eurot
- USA aktsiad:
  - üks tehing 2000 eurot
  - hajutatud portfell 10 000 eurot
- Optsioonid ja lotopiletid



Ülesande püstitus

- Soovin saada miljonäriks!


Tagasi

Palun jaga: Like 0

Äripäev Võid võita iPad Airi, või teisi auhindasid

Reet Roos ei pannud tähele, millal miljonäriks sai

04.11.2013, 11:57 Loe kommentaare (11)

ARTIKLI PILT

SAMAL TEEMAL

Riigikogu rikkaima naise ettevõttel läks hästi

- Variant üks - ettevõtlus
- Variant kaks - investeerimine

Lahenduskäik

- Investeerime 300 eurot kvartalis
- Alustame 25 aastaselt
- Investeerime USA indeksfondi S&P 500

Warren Buffett soovitab

„Pärast minu surma ei saa soovitused minu usaldusisikule olla enam lihtsamad, kui et ta paneks 10% minu isiklikust rahast lühiajalistesse riiklikesse võlakirjadesse ning ülejäänud 90% paigutaks madala kulumääraga S&P 500 indeksfondi“

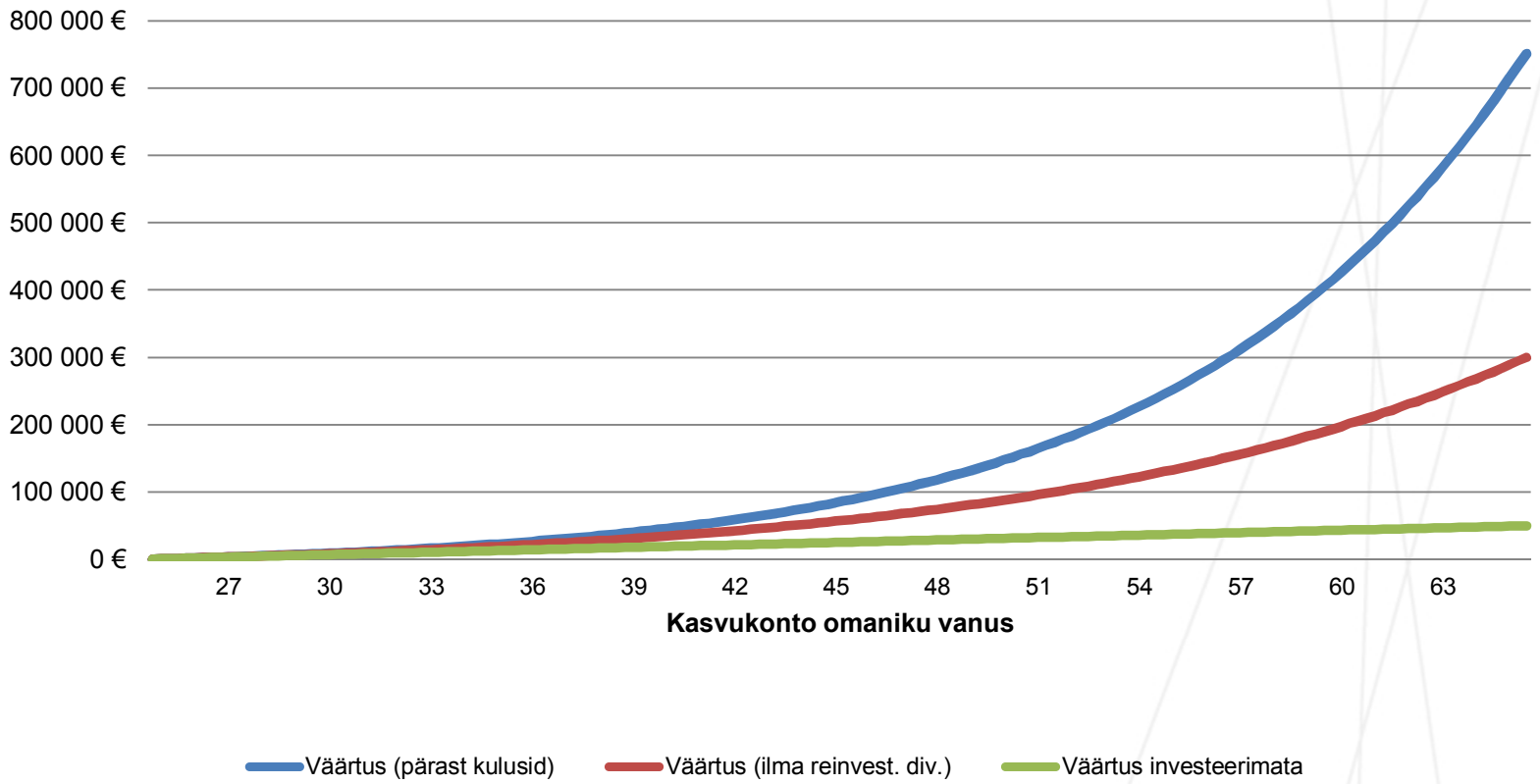
Mis on Standard&Poors 500?

- S&P 500 koondab 500 suurimat USA ettevõtet
- Hakati arvutama 4.03.1957
- Apple, Citigroup,
  eBay, Facebook, Ford



- Keskmine tootlus 12,64%
- Firmade turuväärtus kokku 17,5 triljonit
- Indeksfondid – IVV, VOO, SPY

Igas kvartalis säästetakse 300 EUR



Kasvukonto

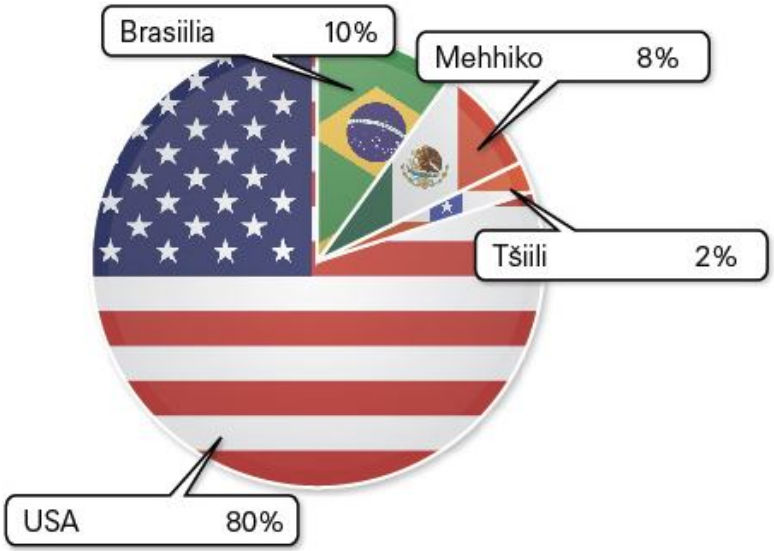
- **Võimalus alustada väikeste summadega**
  - Minimaalne ühekordne sissemakse 30 EUR
- **Automaatne investeerimine**
  - Regulaarne investeerimine ei ole kohustuslik, mugav on investeerida otsekorraldusega, raha paigutamine valitud portfelli koosseisu alusel igal kolmapäeval.
- **Võimalus hajutada**
  - Portfell on hajutatud 1–6 erineva fondi vahel
  - Läbi indeksfondide võimalus omada üle 2000 aktsia
- **Madalad teenustasud**
  - Ostutasu: 1% (min 2 EUR)
  - Müügitasu: 11 EUR + 0.3%
  - Haldustasu 0.05% kuus (min 1 EUR)
  - **NB! Esimene aasta ilma haldustasuta!**

Pane ise Kasvukonto portfell kokku

- Valikud:
  - Erinevad regioonid (USA, Euroopa, Aasia, Pärsia Lahe riigid)
  - Erinevad riigid (USA, Hiina, Jaapan, Venemaa)
  - Erineva suurusega ettevõtted (globaalsed ettevõtted, suurettevõtted, väikeettevõtted)
  - Võlakirjad
- Automaatne investeerimine
  - Regulaarne investeerimine ei ole kohustuslik, mugav on investeerida otsekorraldusega, raha paigutamine valitud portfelli koosseisu alusel igal kolmapäeval.

Ameerika Kasvukonto
Portfelli sisu:

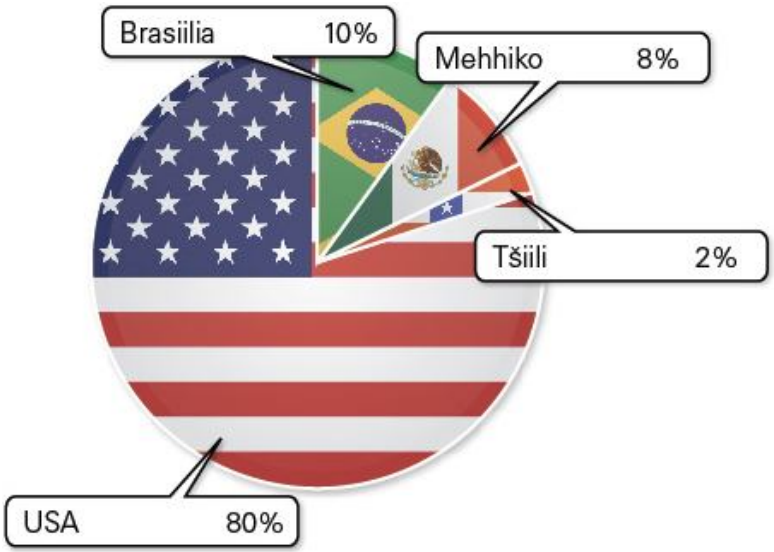
- **40% IVV – S&P500 indeksit järgiv fond**
- 40% IWM – Russell 2000 fond
- 20% ILF – S&P Ladina-Ameerika fond



- Koosneb 500 suurimast ettevõttest USA turul
- Katab ca 75% USA turukapitalisatsioonist
- Madalama riskiga komponent

Ameerika Kasvukonto
Portfelli sisu:

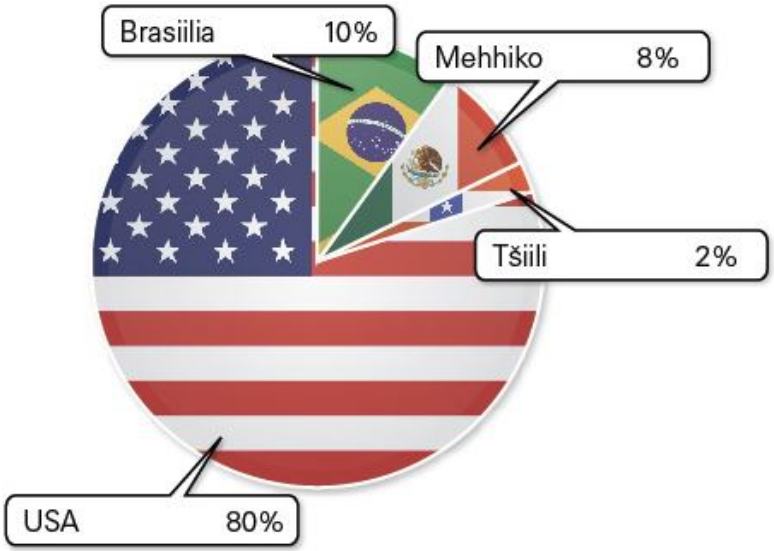
- 40% IVV – S&P500 indeksit järgiv fond
- **40% IWM – Russell 2000 fond**
- 20% ILF – S&P Ladina-Ameerika fond



- Koosneb 2000 väike- ja keskmise suurusega ettevõttest
- Suurem potentsiaal, kõrgem risk
- ca 6% turukapitalisatsioonist
- Keskmise riskiga komponent

Ameerika Kasvukonto
Portfelli sisu:

- 40% IVV – S&P500 indeksit järgiv fond
- 40% IWM – Russell 2000 fond
- **20% ILF – S&P Ladina-Ameerika fond**



• Koosneb 40 suurimast ettevõttest

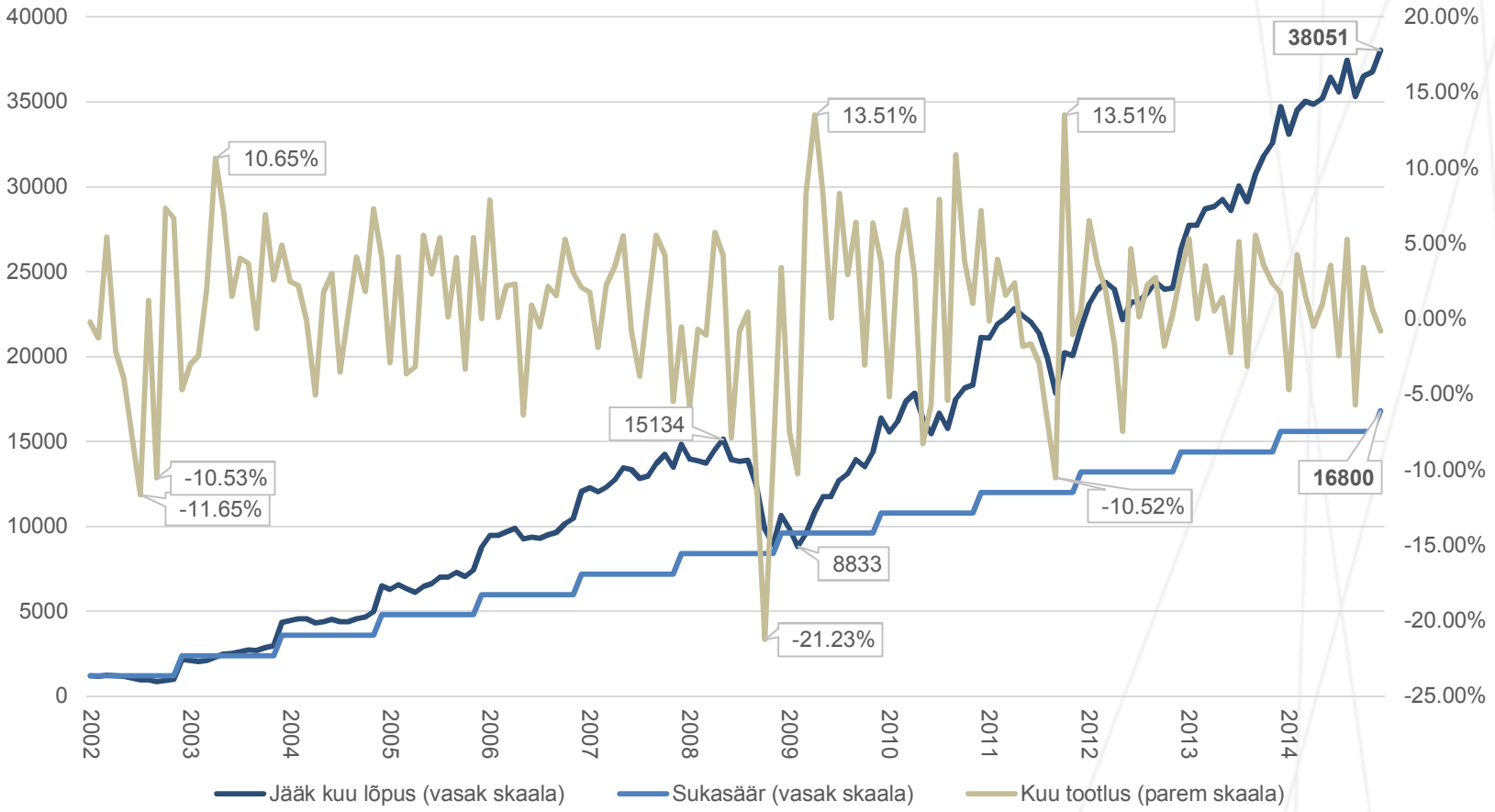
• Arenevad piirkonnad arenevad kiiremini

• Kõrgema riskiga komponent

Algandmed

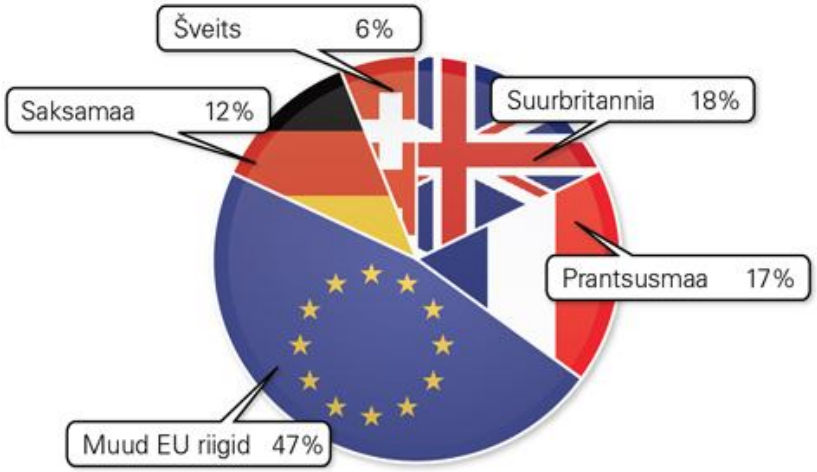
- Portfelli jaotus 40% IVV, 40% IWM, 20% ILF
- Algsumma 2002 alguses 1200 USD
- Iga aasta lõpus lisati 1200 USD
- Osakaalud rebalansseeriti aasta lõpus
- CAGR 30.03%
- Parim aasta +43%
- Halvim aasta -37.91%
- Pikim langusperiood: november 2007 – veebruar 2009 (-51.52%), 2007 november tasemele jõuti tagasi veebruaris 2011

Ameerika Kasvukonto hüpoteetiline tootlus 2002–2014



Euroopa Kasvukonto
Portfelli sisu:

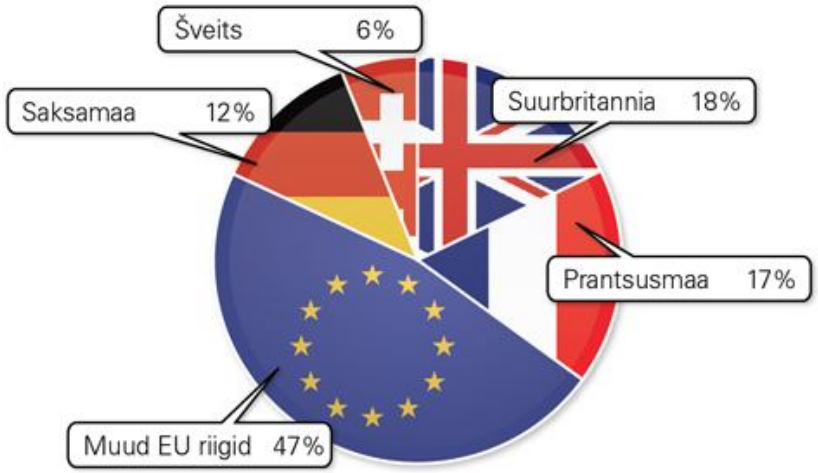
- **55% EXSA Dow Jones Stoxx 600 fond**
- 30% LYY2 Lyxor EMU Value fond
- 15% L8I2 Lyxor Eastern Europe fond



- Koosneb 600 keskmisest ja suurest ettevõttest
- Katab 18 riiki
- Väga laiapõhjalike
- Madalama riskiga komponent

Euroopa Kasvukonto
Portfelli sisu:

- 55% EXSA Dow Jones Stoxx 600 fond
- **30% LYY2 Lyxor EMU Value fond**
- 15% L8I2 Lyxor Eastern Europe fond

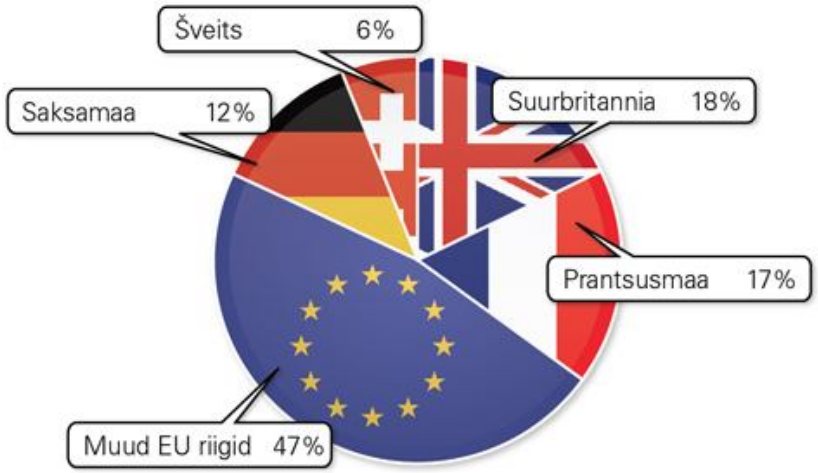


- Järgib Lyxor EMU ehk eurotsooni indeksit
- Katab ca 85% eurotsooni turukapitalisatsioonist
- Võimaldab suurte tööstusriikide kõrvalt investeerid ka väiksematesse riikidesse
- Keskmise riskiga komponent

LHV

Euroopa Kasvukonto
Portfelli sisu:

- 55% EXSA Dow Jones Stoxx 600 fond
- 30% LYY2 Lyxor EMU Value fond
- **15% L8I2 Lyxor Eastern Europe fond**



- Koosneb 30 Ida-Euroopa ettevõtte aktsiatest
- Investeerib peamiselt Poola, Tsehhi ja Ungari turgudele
- Kõrgema riskiga komponent

Üksikaktsiad

- Balti turg
  - Madalad teenustasud
  - Haldustasud puuduvad
  - Mugav kauplemissüsteem
- Euroopa turg
  - Puudub valuutarisk
- USA turg
  - Kõige efektiivsem turg



Virtuaalportfell

Virtuaalportfell

Tee oma esimene proovitehing

Õpi virtuaalset raha investeerides

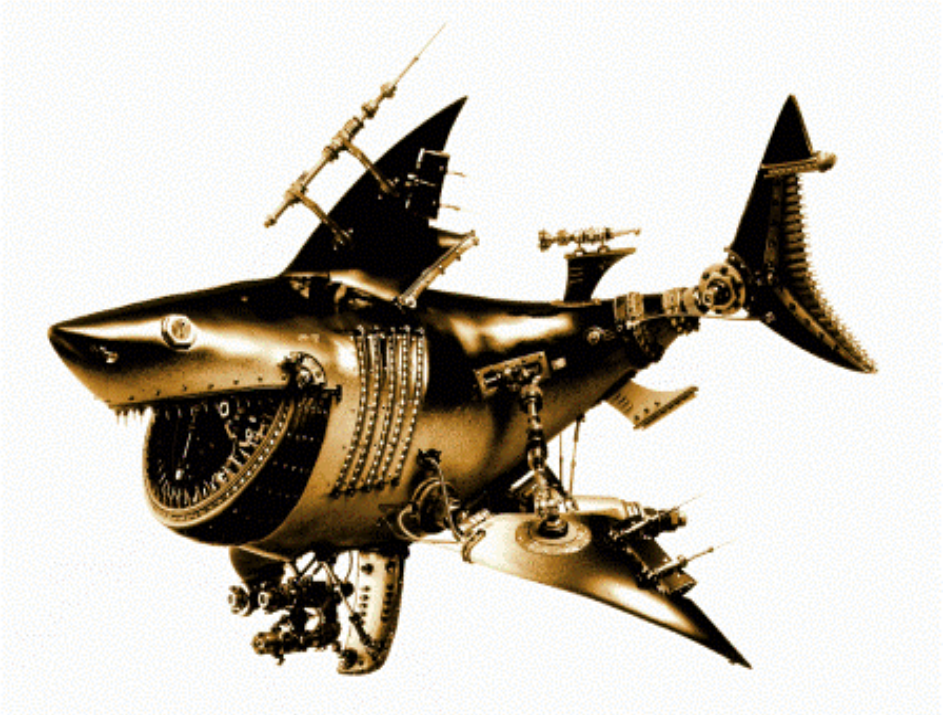
Testi oma strateegiaid

Aktsiamäng oktoobris

Võrdle oma oskusi teistega

Võida auhindu

Kogu teadmisi



Kokkuvõtteks

- Aeg on investori parim sõber, inflatsioon suurim vaenlane
- Vali oma riskiprofiilile sobiv portfell
- Hajuta oma riske, vali erinevad tooted, jaga investeering ajas, hajuta geograafiliselt
- Jää oma strateegiale kindlaks

Käesolevas seminaris esitatud materjale ei tohi käsitleda investeerimissoovituse või -nõustamisena ega kutsena väärtpaberite omandamiseks. Finantsteenuste ostmisel tutvu alati teenuse tingimustega ning konsulteeri oma finantsnõustajaga.

Fondidesse investeerimisel tutvu prospekti ja lihtsustatud prospektiga ning vaata lisainfot lhv.ee

Investeerimisfondi eelmiste perioodide tootlus ei tähenda lubadust ega viidet fondi järgmiste perioodide tootluste kohta.

Aitäh!
Küsimusi?

Sander Pikkel
Kliendihaldur

Sander.Pikkel@lhv.ee
680 2755

LHV Investeerimiskooli seminarid

- 17.03 Balti analüüsid (Tallinn)
- 31.03 Võimaluste avardamine börsil kaubeldavate fondidega (Tallinn)
- **02.04 Võimaluste avardamine börsil kaubeldavate fondidega (Tartu)**
- 07.04 Futuuride ABC (Tallinn)