

Как начинать с маленьких сумм

Александр Григорьев

Брокер LHV Bank



” I made my first investment at age eleven. I was wasting my life up until then. “

Warren Buffet

Инвестиции vs Спекуляция

Инвестиции:

Долгосрочное и среднесрочное приобретение активов с целью получения дивидендной доходности и роста стоимости самого актива.

Спекулятивная торговля:

Краткосрочное приобретение финансовых инструментов с целью спекуляции на разнице цен.

NB! Знания о методиках торговли помогут инвестору эффективнее входить и выходить из инвестиций.

Цели инвестирования

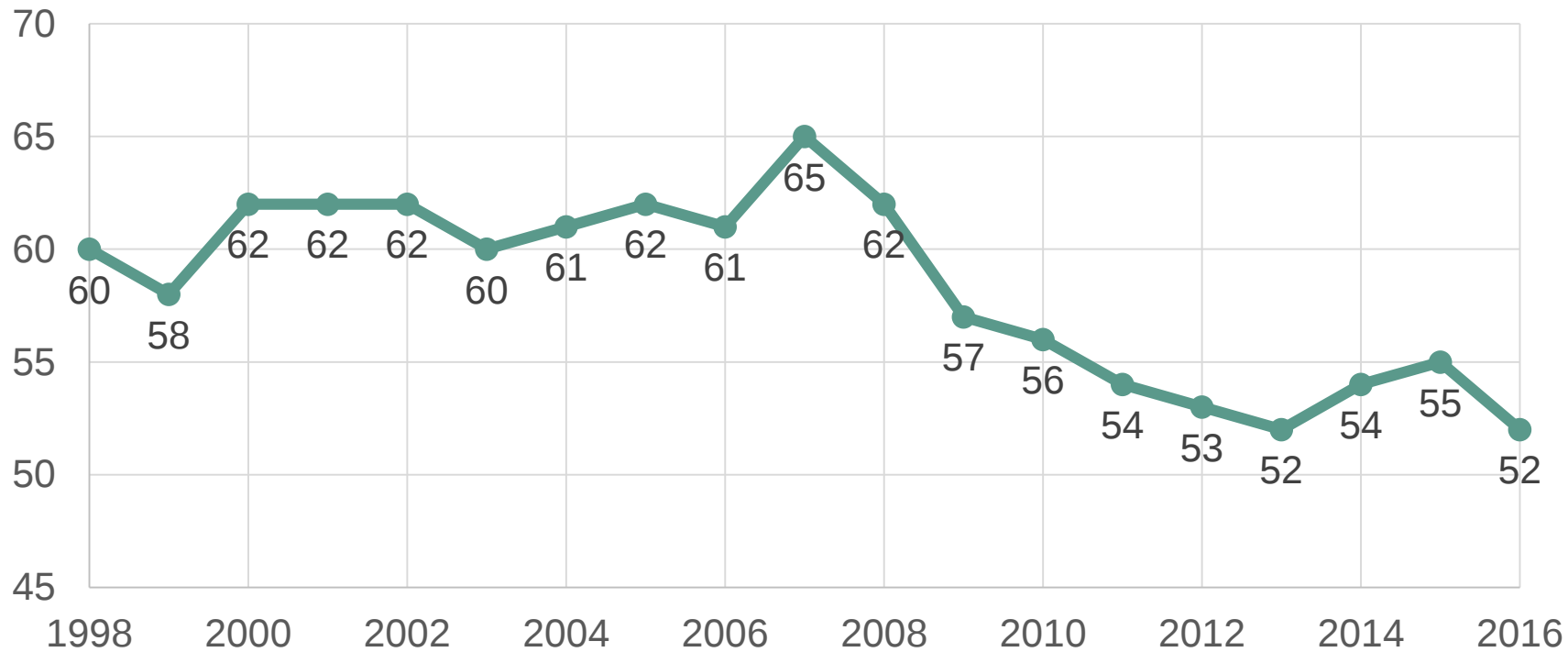
1. Сохранение капитала –
сохранение покупательской способности
2. Увеличение капитала - изменение цены актива +
возможная дивидендная доходность

Более конкретные цели могут быть:

- Создание финансового запаса
 - для помощи близким
 - для выгодных приобретений
 - для большой покупки
 - для будущего детей
 - обеспечение себя в старости
- Улучшение качества жизни
- Создание пассивного дохода

Процент совершеннолетних в США, владеющих акциями

Percentage of U.S. Adults Invested in the Stock Market



Источник: Gallup



Почему боятся инвестировать?

- Недостаточно средств
- Сложно (Недостаточно знаний)
- Нужно тратить много времени
- Боязнь потерять деньги
- **Боязнь сделать первый шаг**



Futurama „A Fishful of Dollars“

- Начальная сумма USD 0.93
- Интерес 2.25% годовых
- Период 1 000 лет
- Конечная сумма USD



Futurama „A Fishful of Dollars“

- Начальная сумма USD 0.93
- Интерес 2.25% годовых
- Период 1 000 лет
- Конечная сумма USD 4 283 508 449.71



Сложные процент (10% годовых)

	Начальная сумма	Конечная сумма	Интерес
2009	1 000.00	1100.00	100.00
2010	1 100.00	1210.00	110.00
2011	1 210.00	1331.00	121.00
2012	1 331.00	1464.10	133.10
2013	1 464.10	1610.51	146.41
2014	1 610.51	1771.56	161.05
2015	1 771.56	1948.72	177.16
2016	1 948.72	2143.59	194.87
2017	2 143.59	2357.95	214.36
2018	2 357.95	2593.74	235.79

Пример: что делает с деньгами время?

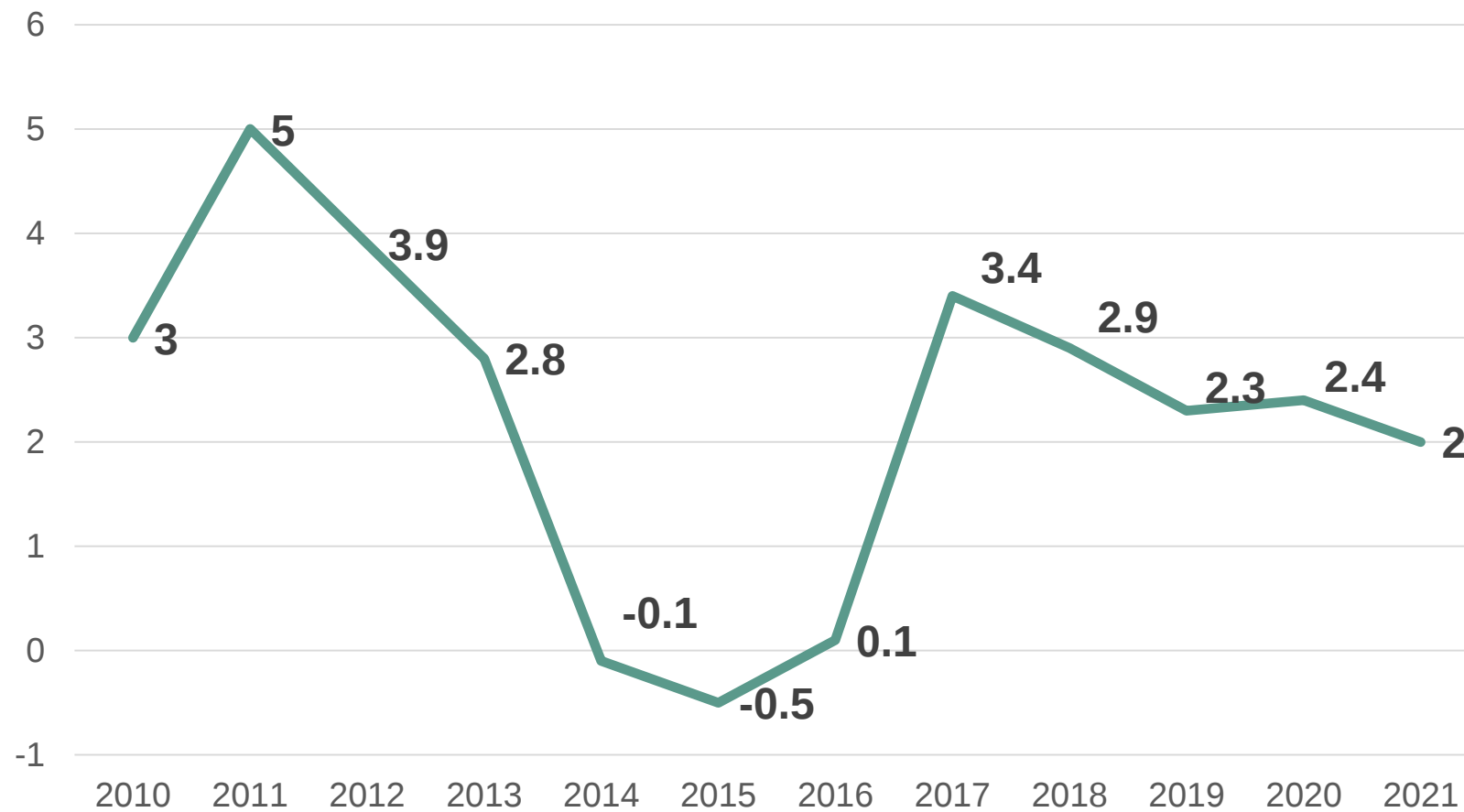
- 1 евро сегодня стоит больше, чем 1 евро завтра
- Поскольку денежная покупательная способность со временем уменьшается, теряют накопленные деньги со временем свою цену

Пример

2008 году забытые в куртке 100 евро

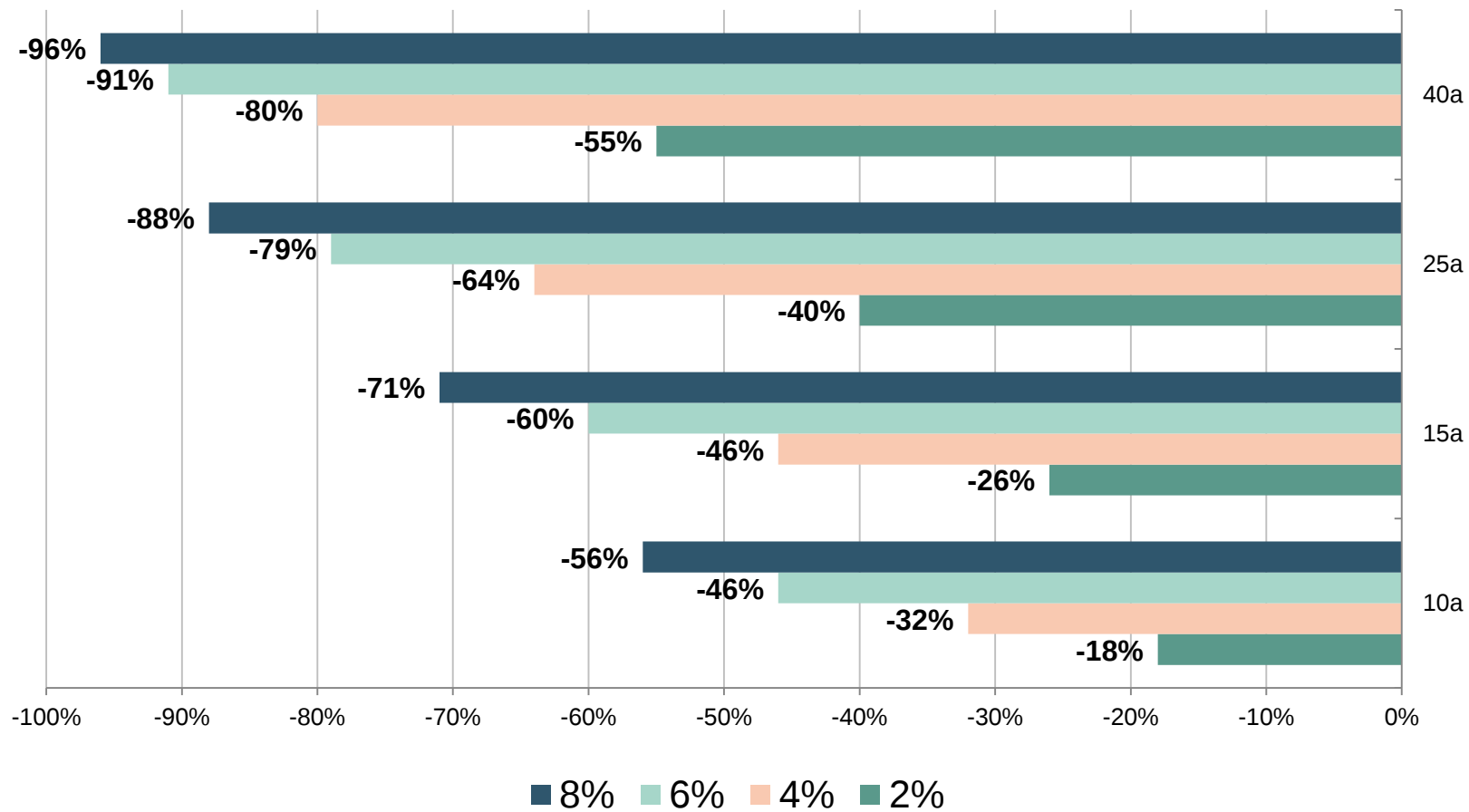
2018 году (через 10 лет) в куртке всё те-же 100 евро, но купить на них вы можете на много меньше. При учёте инфляции 100 евро в 2008 году равняется примерно 130 евро в 2018 году.

Инфляция %

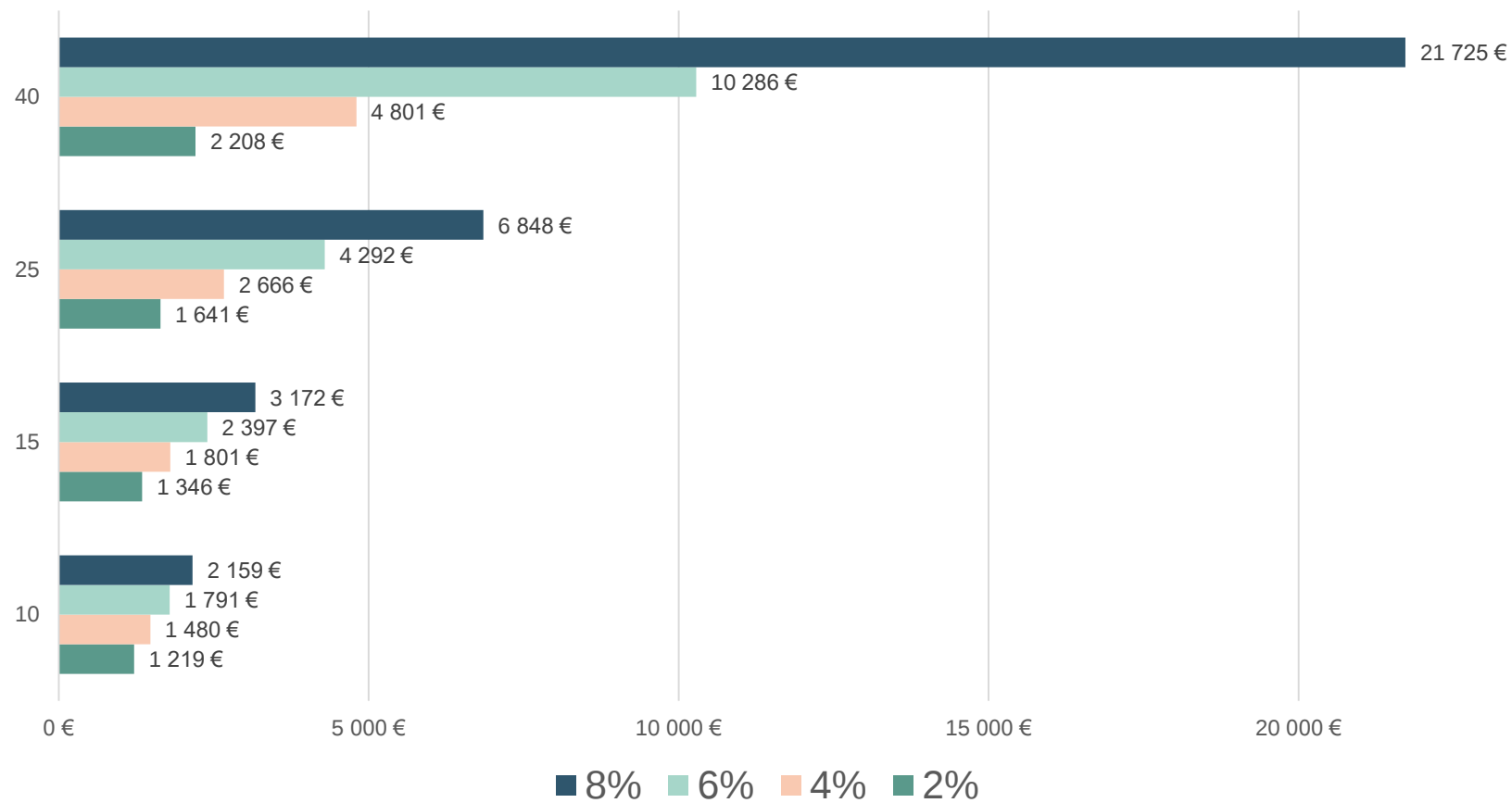


Allikas: Rahandusministeeriumi prognoos

Негативное влияние инфляции на сбережения



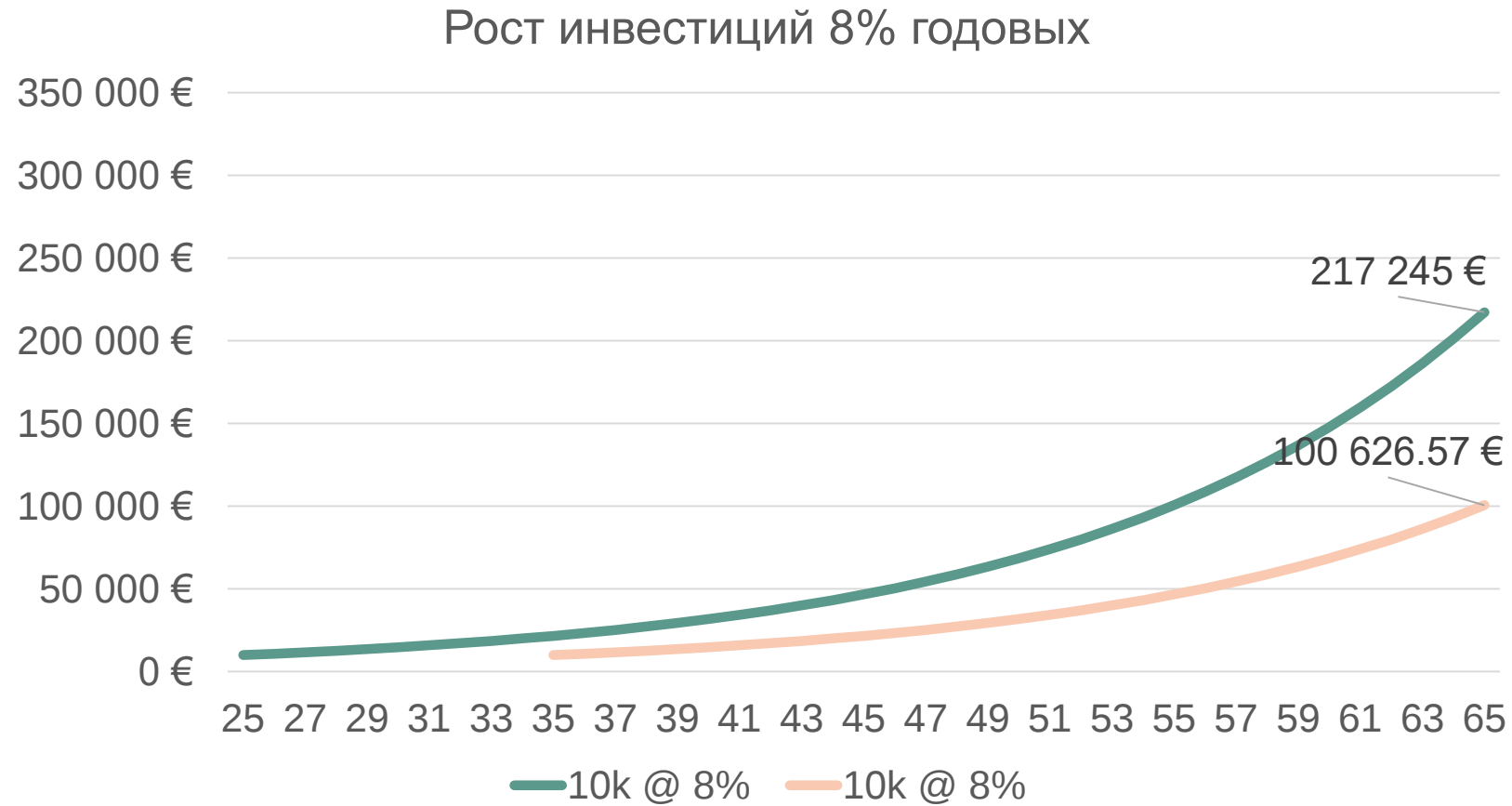
Позитивное влияние интресов



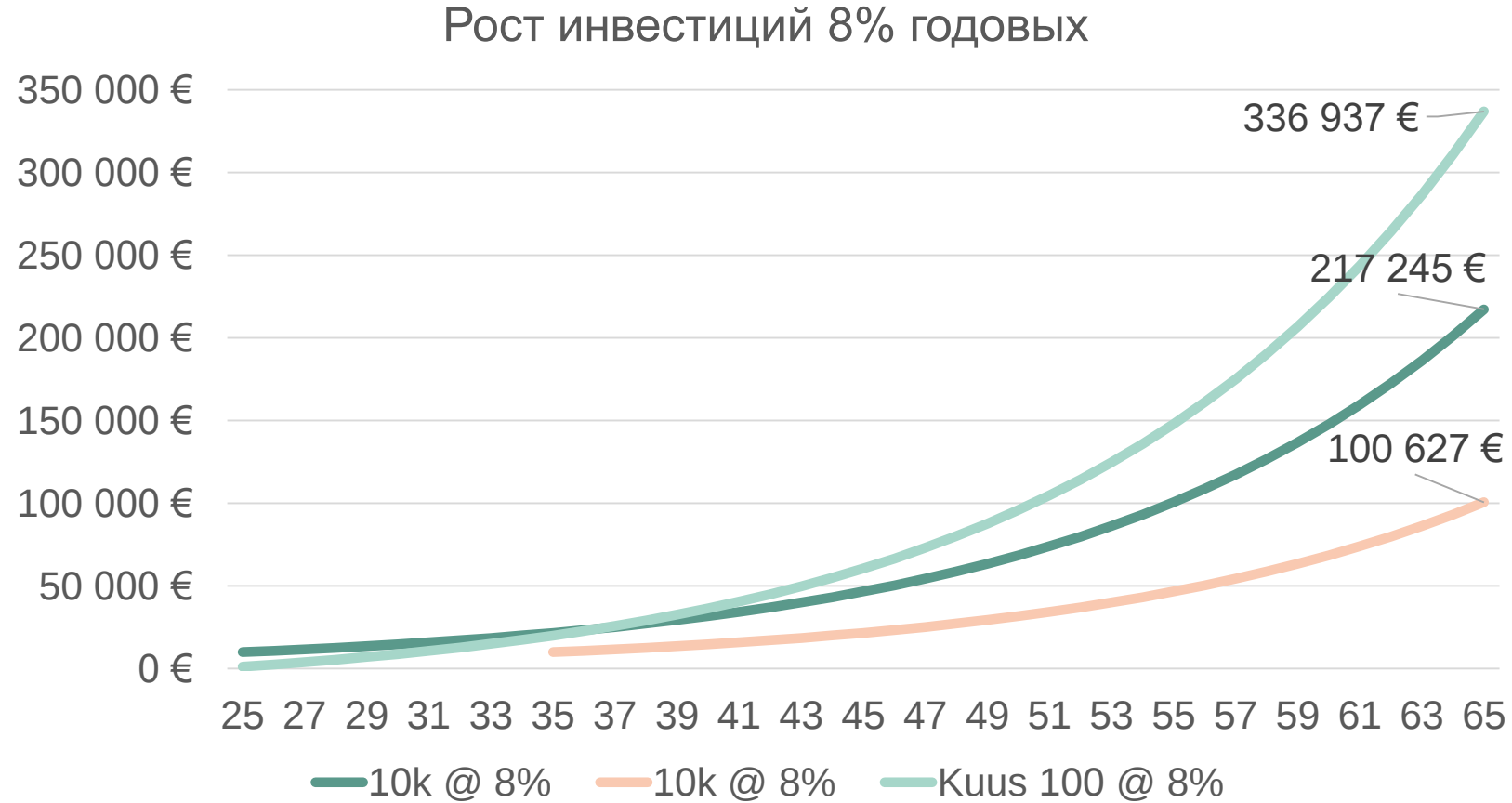
Могут ли маленькие суммы вырасти в большие?



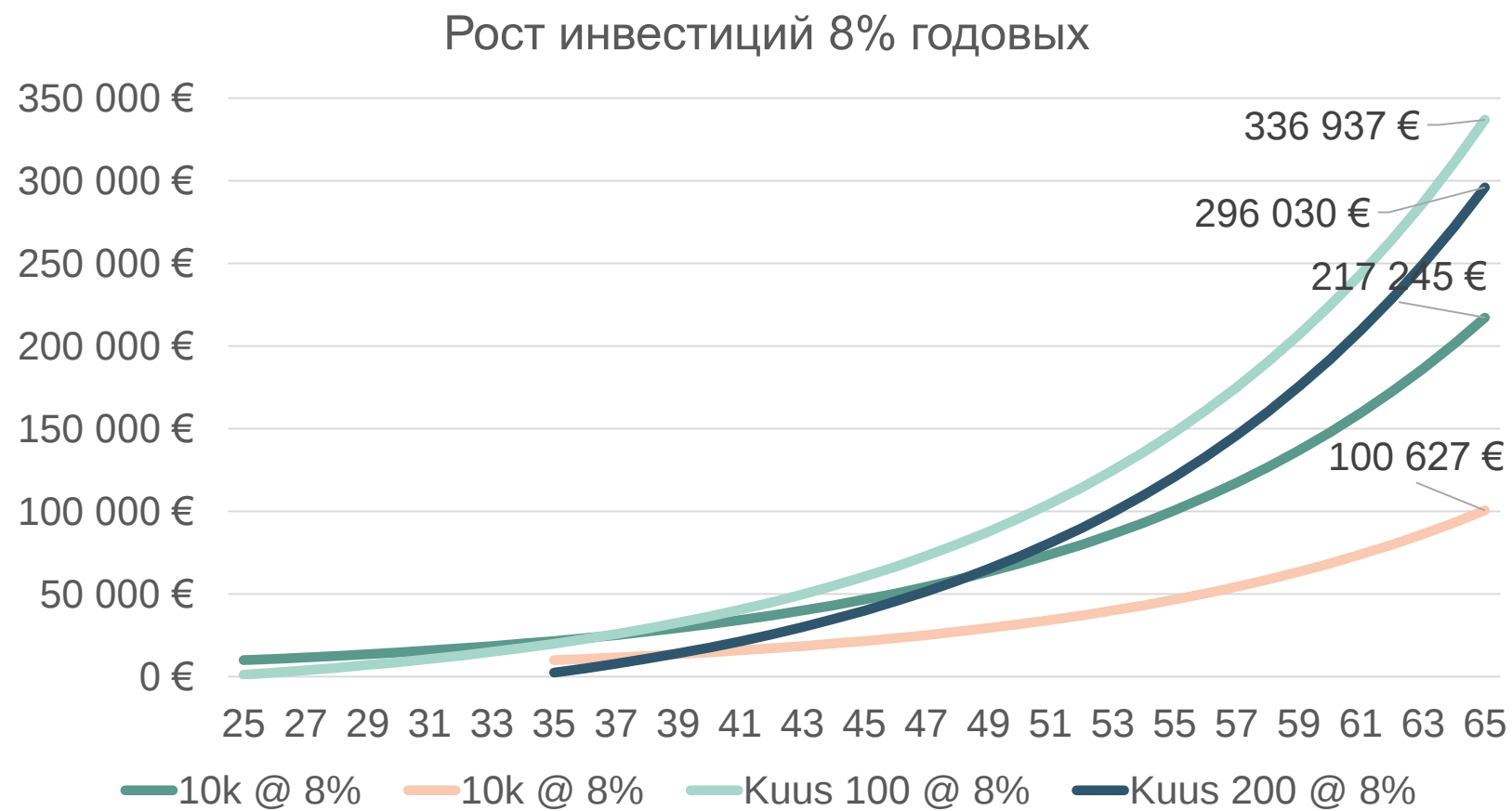
Могут ли маленькие суммы вырасти в большие?



Могут ли маленькие суммы вырасти в большие?



Могут ли маленькие суммы вырасти в большие?

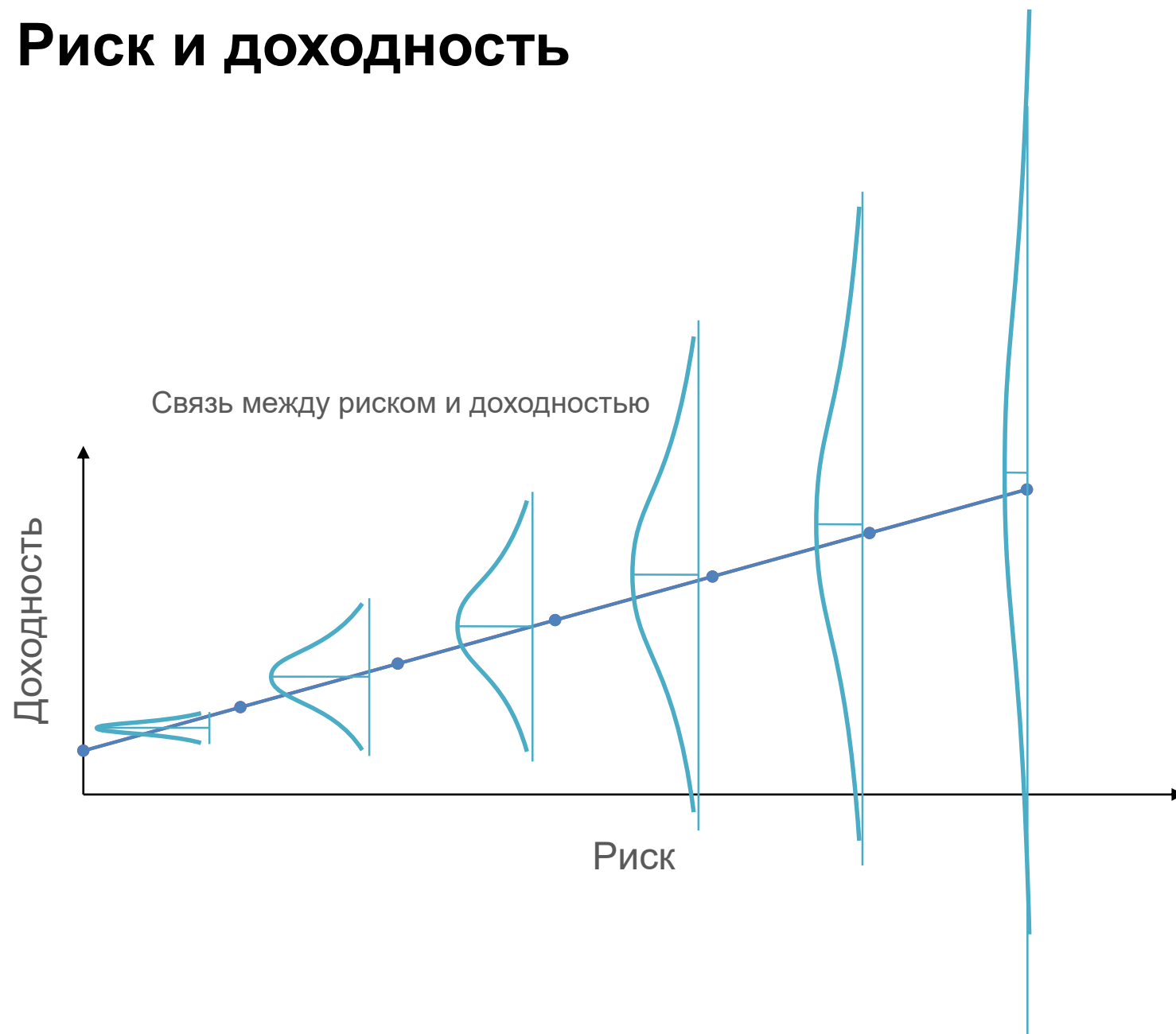


Риск и потенциальная доходность

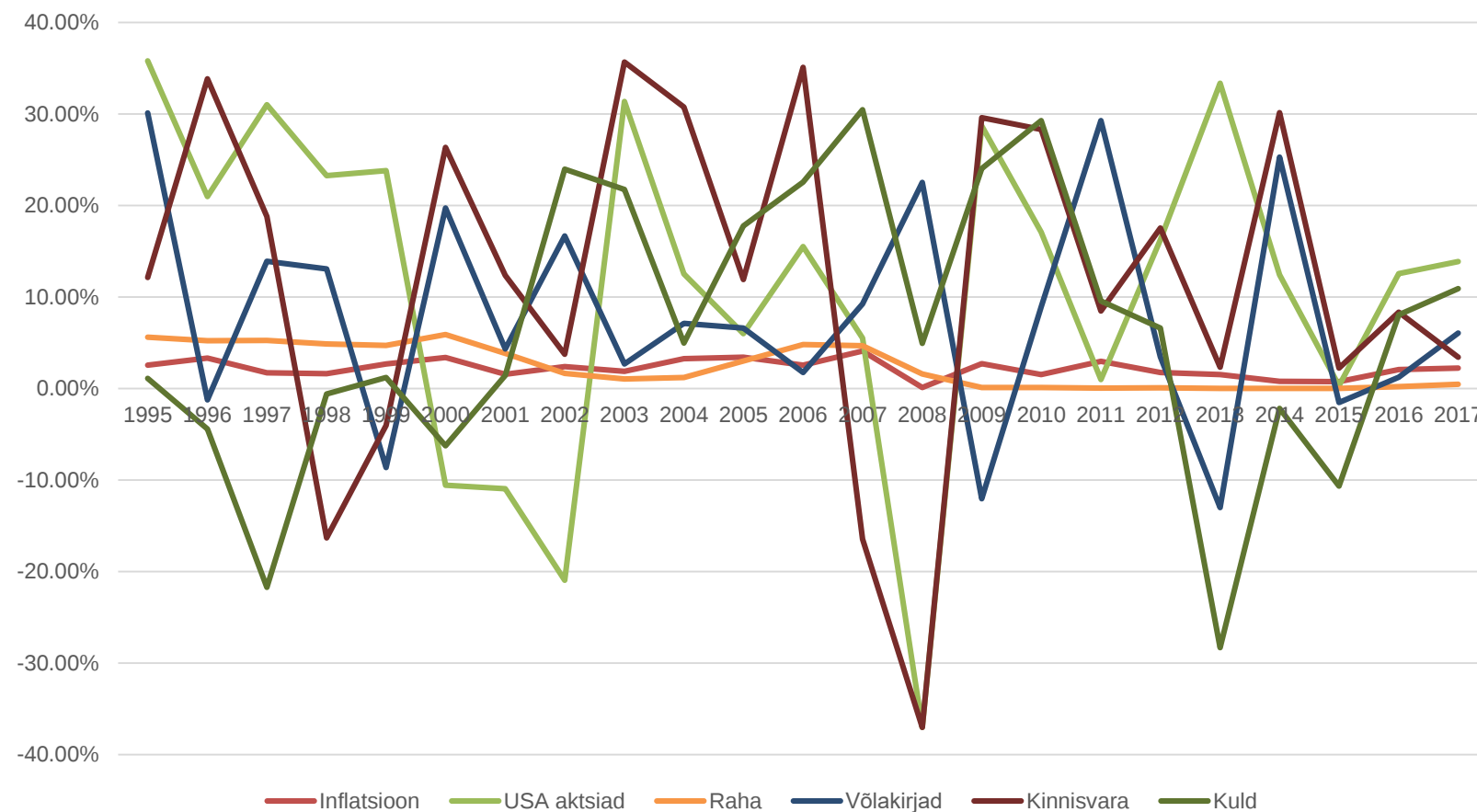
Связь между риском и доходностью



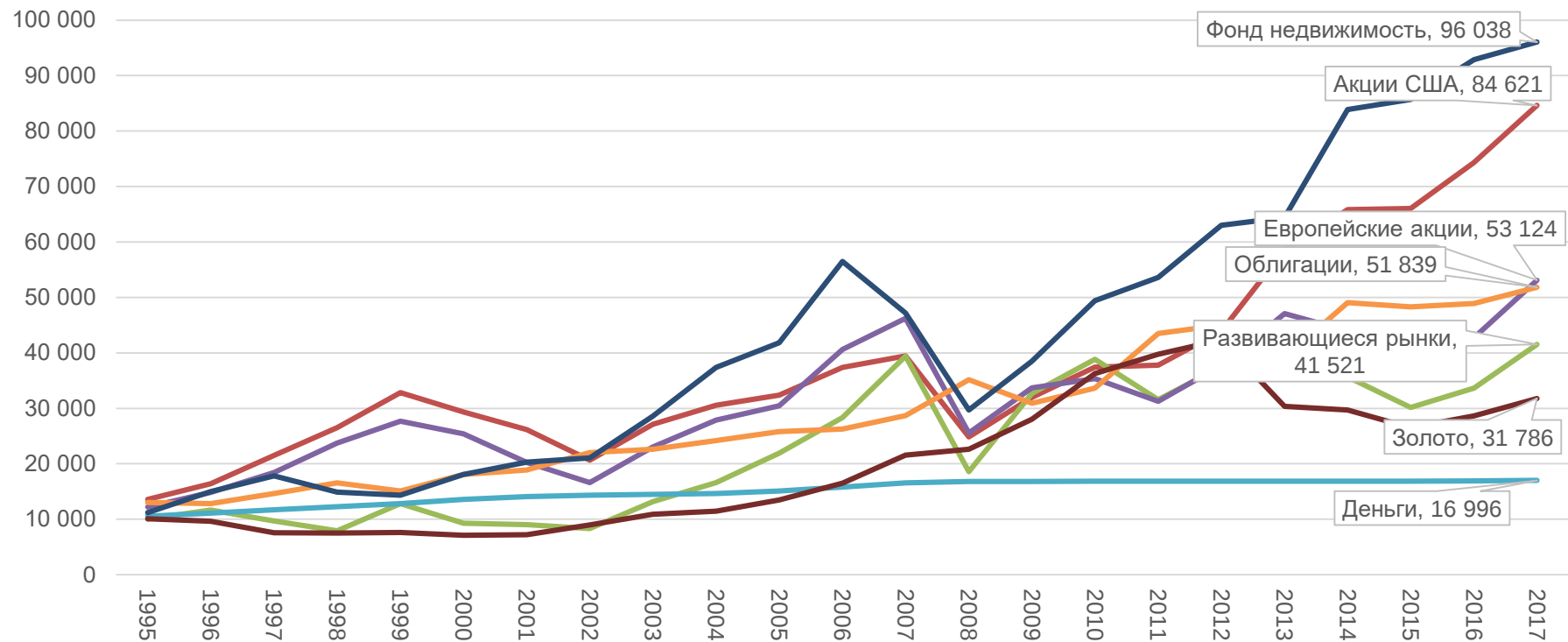
Риск и доходность



Доходность циклична



Но тренд всегда возрастающий



Биржевые крахи и коррекции – обычное явление, но в долгосрочной перспективе тренд исторически был возрастающий

S&P 500 индекс (USA 500 крупнейших компаний), логарифмический масштаб



Диверсификация рисков

Временная диверсификация

Инвестируй на более длинный период

При падении рынка можешь купить большую долю за те же деньги

Диверсификация инструментов

Например, инвестировать в акции, облигации и компании, работающие в разных секторах.

Географическая диверсификация

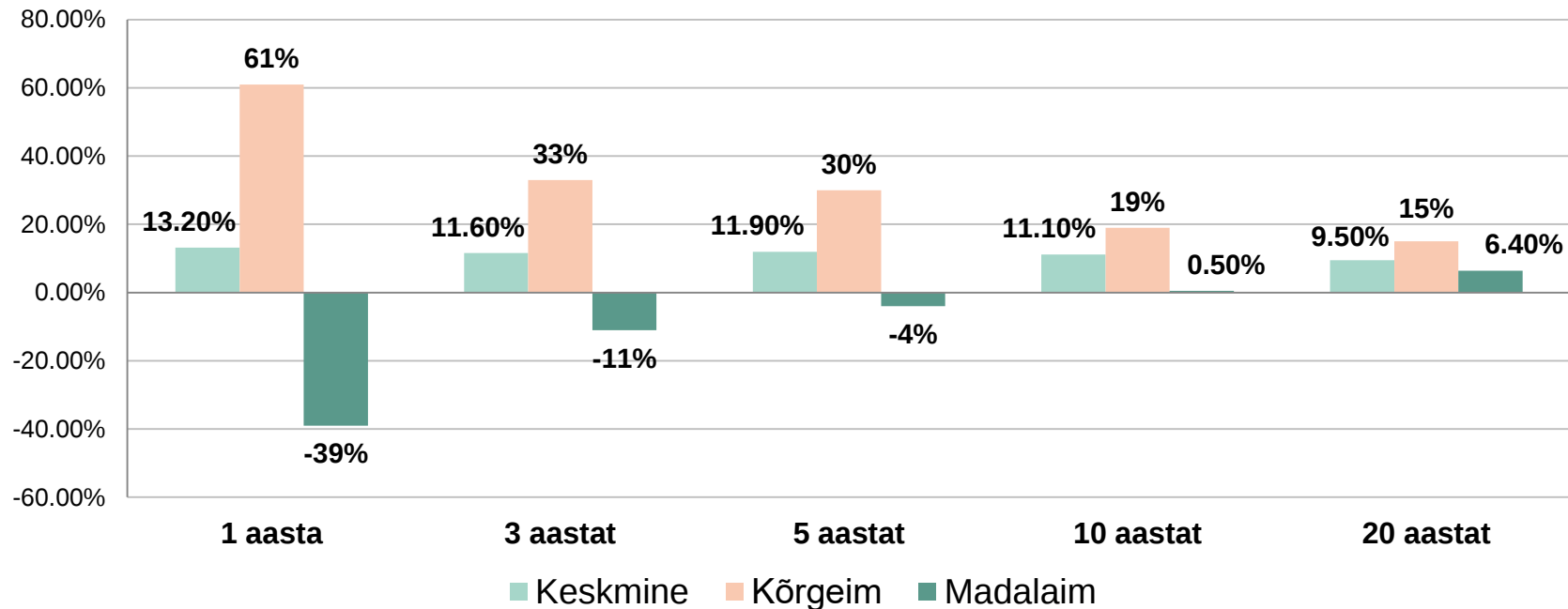
Инвестируйте в разные географические регионы
(например, в разные развитые страны)

Время – друг инвестора

«Инвестирование должно быть похоже на наблюдение за высыхающей краской или растущей травой.»

Пол Самуэльсон

Историческая доходность индекса S&P 500 с разными сроками удержания позиций.



Цели и управление рисками

Цели инвестирования

- Сбережение капитала - сохранение покупательской способности
- Увеличение капитала - изменение цены актива + возможная дивидендная доходность

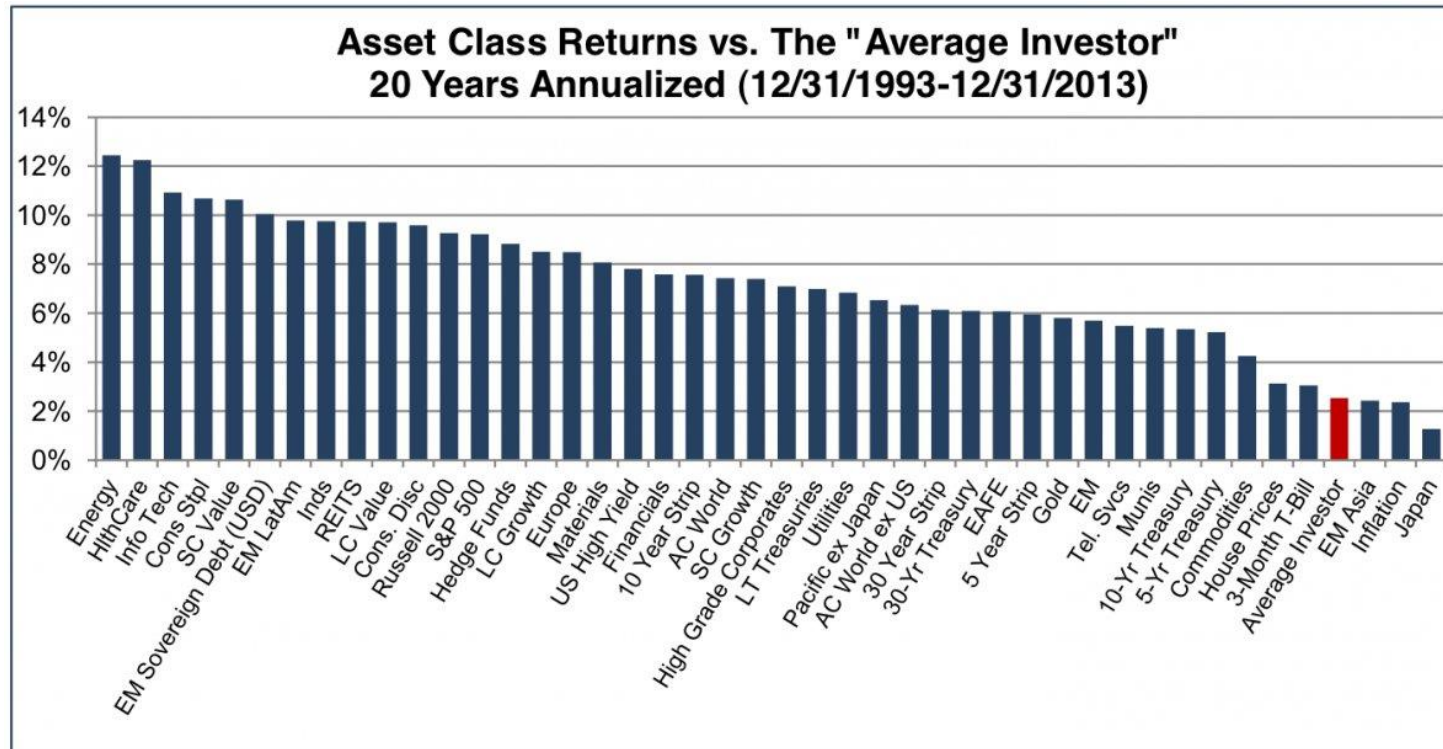
Временной горизонт

- До 1 года
- До 5 лет
- 5-10 лет
- Более 10 лет

Сколько времени готовы посвятить?

- 24 часа в сутки → во сне видите акции → высокая ожидаемость доходности
- 8-16 часа в сутки → трейдер → высокая ожидаемость доходности
- Пару часов в неделю → активный инвестор → ожидаемая доходность выше среднего
- Пару раз в год → инвестор в фонды → средняя ожидаемая доходность

Сравнение доходности активов и средней доходности инвестора



Source: Richard Bernstein Advisors LLC., Bloomberg, MSCI, Standard & Poor's, Russell, HFRI, BofA Merrill Lynch, Dalbar, FHFA, FRB, FTSE. Total Returns in USD.

Average Investor is represented by Dalbar's average asset allocation investor return, which utilizes the net of aggregate mutual fund sales, redemptions and exchanges each month as a measure of investor behavior.

For Index descriptors, see "Index Descriptions" at end of document.

Держите расходы на низком уровне

Пример: инвестиция 100 евро на 1 год в одну акцию

Комиссия:

Покупка 3 EUR + 0,2% 3,2 EUR

Продажа 3 EUR + 0,2% 3,2 EUR

Общая комиссия: 6,4%

Пример: инвестиция 1000 евро на 1 год в одну акцию

Комиссия :

Покупка 3 EUR + 0,2% 23 EUR

Продажа 3 EUR + 0,2% 23 EUR

Общая комиссия: 0,46%

Максимальная плата за обслуживание может быть ниже 2%

NB! Также учитывайте плату за обслуживание

Как делить деньги между различными классами активов?

Метод (стратегия)	Процентная доля в облигациях	Процентная доля в акциях
Консервативный	= возраст	= 100% – возраст
Средний	= возраст – 10%	= 110% – возраст
Агрессивный	= возраст – 20%	= 120% – возраст

Пример : 30 лет - портфель с умеренной степенью риска:

Процентная доля в акциях: $110 - 30 = 80\%$

Процентная доля в облигациях: $30 - 10 = 20\%$

Через 20 лет изменяем портфель на более консервативный:

Процентная доля в акциях: 50%

Процентная доля в облигациях: 50%

Наиболее распространенные ошибки

- Не инвестировать в хорошую компанию (или у которой скоро пойдут дела хорошо), а в плохую с низкой ценой.
- Участие в высоко рискованных сделках и/или сделках с финансовым плечом.
- Покупать акции, которые уже сильно выросли в цене (хотя иногда это работает).
- Покупать в цикл бума и продать, когда наступит кризис.
- Не тратить время на самообразование и получения знаний для инвестирования.

Как преодолеть страх?

- Определите цели
- Определите промежуточные цели
- Сделайте инвестиции привычкой
- Свяжите с вашей текущей деятельностью
- Контролируйте риски
- Начните сегодня!

Счет роста: инвестировать – просто

Есть возможность начать с маленьких сумм

- Сумма инвестиции может начинаться с одного евро
- Можно делать как регулярные, так и единовременные взносы

Микроинвестирование

- Автоматически инвестируя при каждом платеже дебетовой карточкой.

Возможность диверсифицировать портфель

- Можно инвестировать 1-6 разных фондов (ETF)
- Через фонды (ETF) инвестируете более чем в 2000 компаний по всему миру

Низкие комиссии

- Плата за покупки: 1%
- Плата за продажу: 11 EUR + 0,3%
- Плата за обслуживание 0,05% в месяц (минимально 0,50 EUR)
- **NB! Первый год без платы за обслуживание!**
- **До 26 лет плата за обслуживание не взимается**

Микроинвестирование



4.20 eurot



0.80 eurot

Будь сам руководитель своего портфеля

Крупные компании на развитых рынках

- XD9U – Крупные и средние предприятия США
- SXR8 – 500 крупнейших предприятий США
- EXSA – Крупные европейские предприятия
- 600SXR1 – Крупные предприятия Австралии и Азии
- EXS1 – Предприятия Германии

Компании на развивающихся рынках

- XCHA – Предприятия Китая
- L8I2 – Предприятия Восточной Европы
- CI2 – Предприятия Индии
- GMF – Предприятия развивающихся рынков Азии
- IEMM – Предприятия развивающихся рынков
- DBXV – Российские предприятия
- ALAT – Крупнейшие предприятия Латинской Америки

Будь сам руководитель своего портфеля (2)

Технологии

- EXXT – 100 крупнейших технологических предприятий США
- ISPY – Кибербезопасность

Здравоохранение

- XDWH – Медицина
- 2B77 – Товары и услуги для пожилых

Базовые потребности

- IQQQ – Вода
- SPYJ – Недвижимость
- IQQI – Инфраструктура

Криптовалюты

- COINXBE – Биткойн
- COINETHE – Эфириум

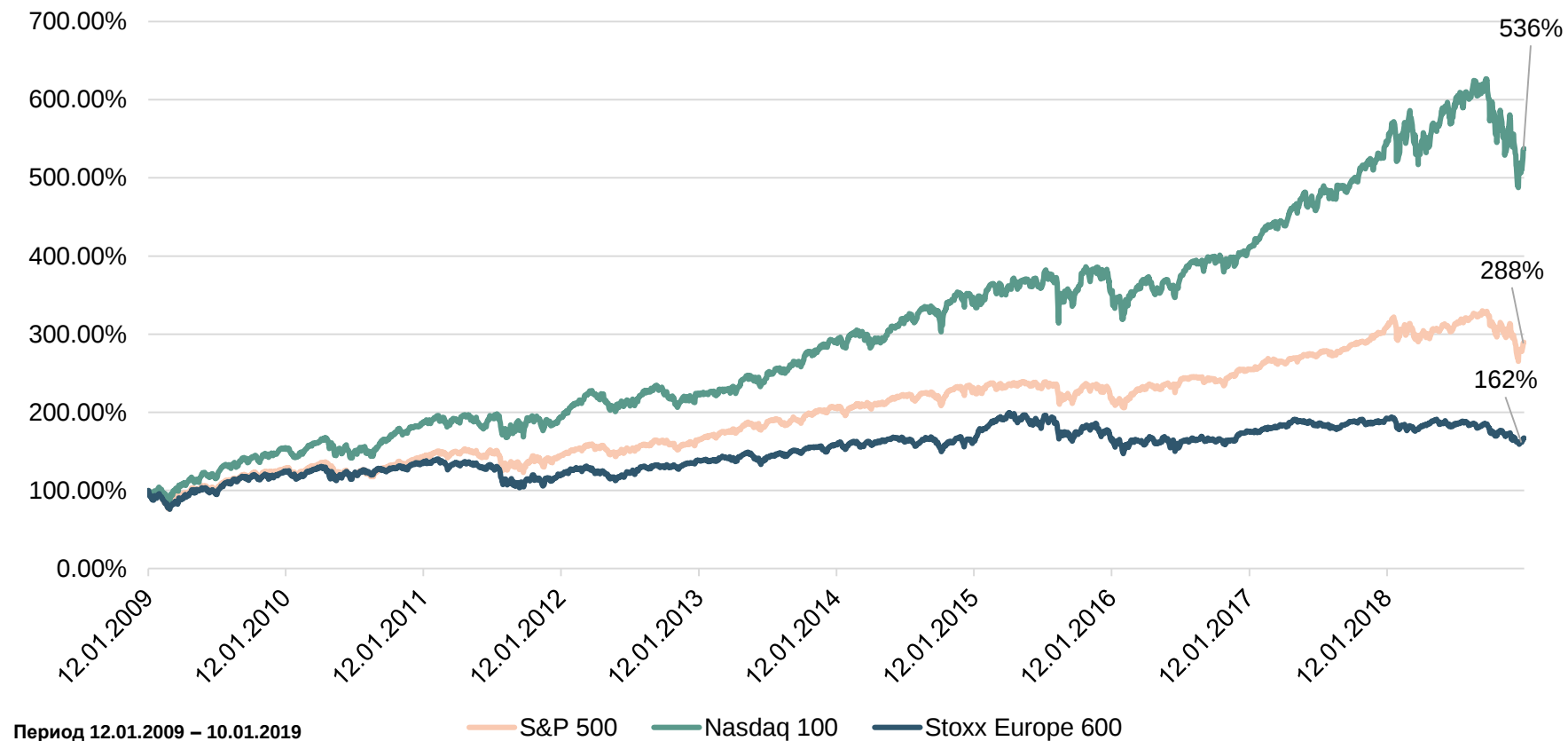
Самые популярные фонды

Новые деньги инвестируются в пропорциях:

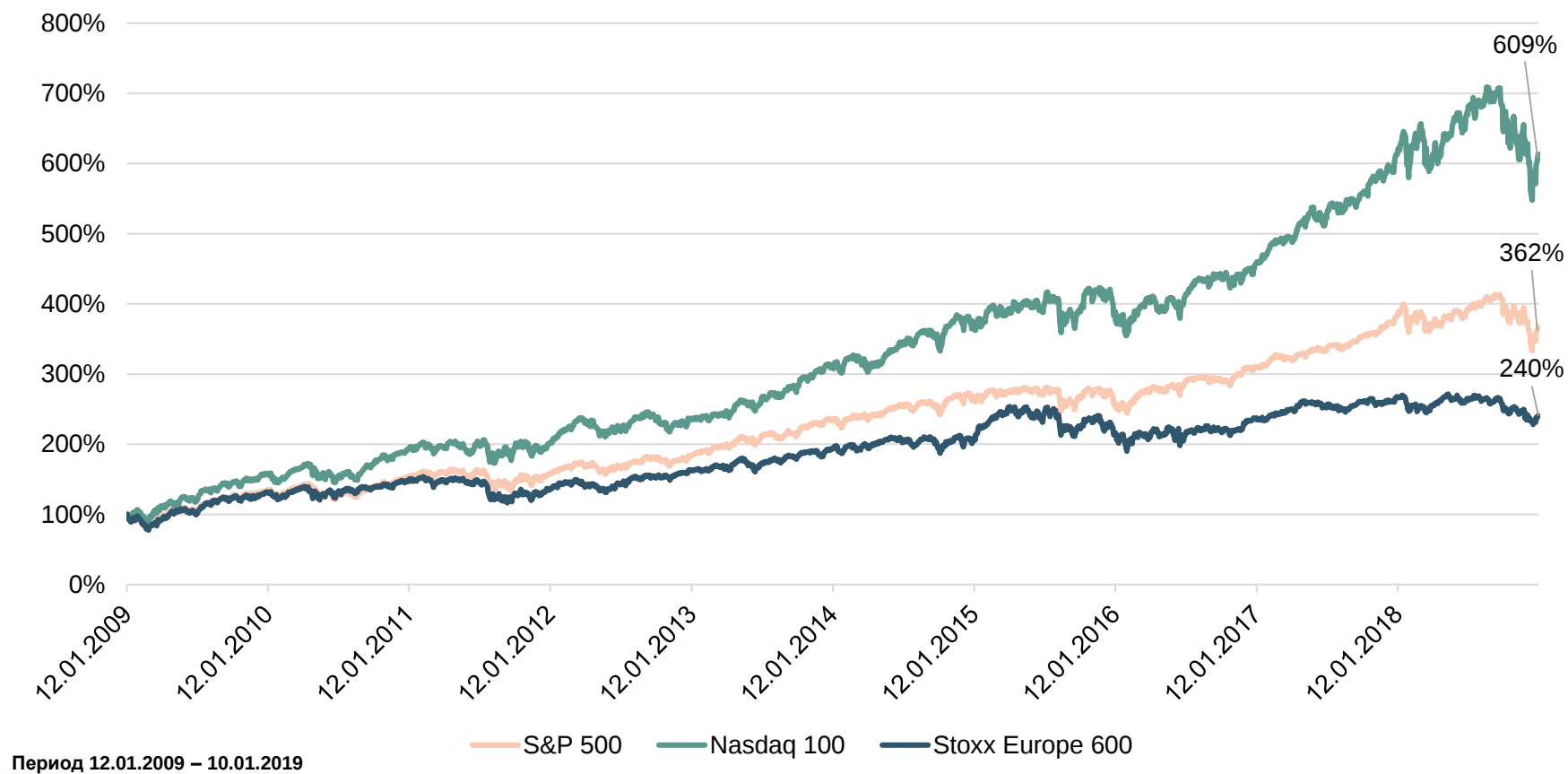
S&P 500	SXR8	16,54%
Nasdaq 100	EXXT	11.41%
Stoxx Europe 600	EXSA	9.39%
EU Div. Arist.	SPYW	6.96%
USA Div. Arist.	SPYD	6.93%
Bitcoin	COINXBE	4.52%



ТОР3 Доходность фондов (10 лет)



ТОР3 доходность фондов с реинвестированными дивидендами (10 лет)



Дивиденды

- **Раз в квартал**
ISPA, IBCD, EXSA, SPYJ, IQQI, SPYD, IEMM, EXXT
- **Раз в пол года**
SPYW, IQQH, IBCQ, IQQQ, VAL
- **Раз в год**
EXS1
- Остальные реинвестируют

Дивидендная доходность

Ticker	Название	Валюта	Валюта дивидендов	Частота дивидендов	Рост дивидендов		
					Доходность	1 лет	5 лет
VAL	MSCI EMU Value ETF	EUR	EUR	Пол года	4.63%	8.49%	5.32%
ISPA	iShares STOXX Global Select Dividend 100 UCITS ETF	EUR	EUR	Квартал	3.88%	-29.11%	-4.41%
IBCD	iShares \$ Corp Bond UCITS ETF	EUR	USD	Квартал	3.58%	1.83%	3.93%
SPYW	Euro Dividend Aristocrats ETF	EUR	EUR	Пол года	3.63%	4.92%	1.96%
EXSA	STOXX Europe 600	EUR	EUR	Квартал	2.94%	-37.28%	9.47%
IQQH	iShares Global Clean Energy UCITS ETF	EUR	USD	Пол года	2.74%	-7.61%	10.10%
SPYJ	SPDR® Dow Jones Global Real Estate UCITS ETF	EUR	USD	Квартал	2.44%	-15.57%	4.13%
IBCQ	Global Corporate Bond ETF	EUR	EUR	Пол года	2.98%	27.24%	33.57%
IQQI	iShares Global Infrastructure UCITS ETF USD	EUR	USD	Квартал	2.25%	-16.64%	-1.55%
SPYD	SPDR S&P U.S. Dividend Aristocrats	EUR	USD	Квартал	2.19%	15.87%	13.10%
IEMM	MSCI Emerging MarketsETF	EUR	USD	Квартал	1.89%	18.81%	5.51%
IQQQ	iShares Global Water UCITS ETF	EUR	USD	Пол года	1.77%	5.88%	7.47%
EXS1	DAX ETF	EUR	EUR	Год	0.49%	0.00%	-4.33%
EXXT	iShares NASDAQ-100 ETF	EUR	USD	Квартал	0.33%	-79.37%	44.18%

Акции

Балтийский рынок ценных бумаг

Маленькие комиссии

Отсутствует плата за хранение

Удобная система торговли

Преимущество перед иностранными инвесторами

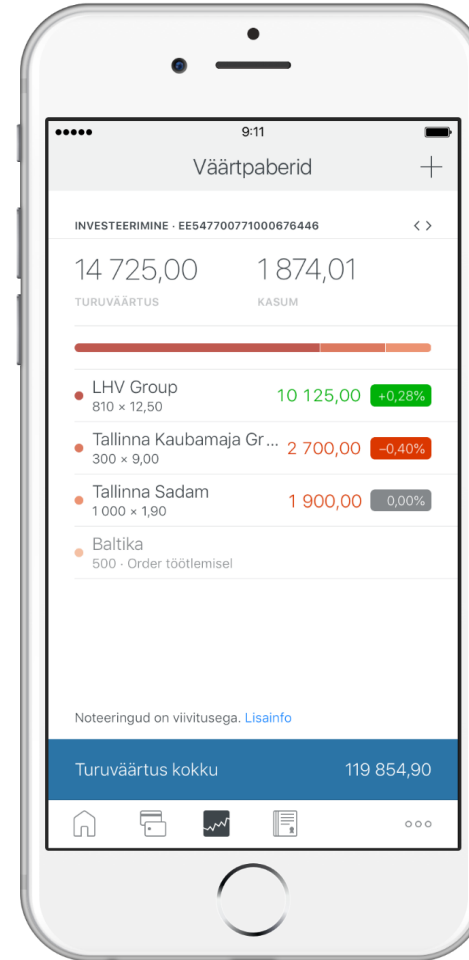
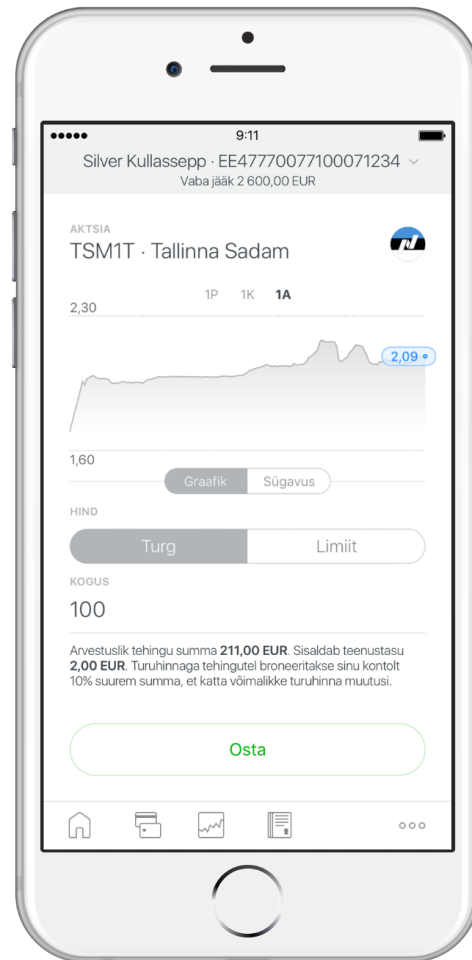
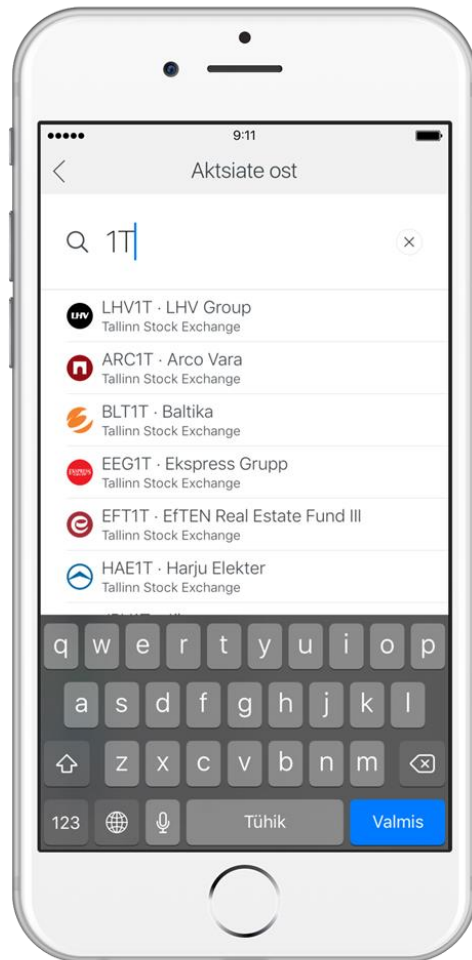
Европейский рынок ценных бумаг

Отсутствует валютный риск

Рынок ценных бумаг США

Самый эффективный рынок

Как купить акции?



Виртуальный портфель

Виртуальный портфель

- Попробуй свои первые шаги
- Учись с виртуальными деньгами
- Проверь свои стратегии

Биржевая акула

- Проверь свои умения с другими
- Выйграй награды
- Набирайся знаний



Börsinhäi

Откуда брать информацию?

- LHV Finantsportaal
- Блогеры по инвестициям
- Подкасты
- Twitter
- Книги
- www.bloomberg.com
- www.nasdaqbaltic.com
- moex.com
- fp.lhv.ee/market
- www.investing.com



Зачем начинать с маленьких сумм?

Интерес к росту

Инвестируя маленькие суммы, появляется интерес суммы увеличивать

Повышение самодисциплины

Успешное инвестирование так же увлекательно, как и отслеживание роста травы

Время и сложный процент работают на инвестора

Чем раньше начнёшь тем лучше

Никто не может предсказать рынок

Не забывайте что покупательная способность денег уменьшается

Зачем начинать сейчас?

- Для новых и текущих клиентов перечислим 10 евро на ваш счет роста.
- Для этого напишите maaklerid@lhv.ee



В заключении

- Начинайте как можно раньше
- Продумай стратегию, которой вы намерены последовательно придерживаться
- Выберите для себя подходящий инструмент
- Не покупайте тот актив в котором не разбирайтесь
- Диверсифицируйте свой портфель
- Контролируйте риски
- Принимайте сами свои инвестиционные решения
- Держите под контролем комиссии
- Лучше купить хороший актив по высокой цене, чем плохой по низкой
- Не бойтесь падений

Спасибо за внимание!

Вопросы?

Александр Григорьев
Брокер LHV Pank

alexander.grigoriev@lhv.ee
Т +372 680 2638

Представленные на этом семинаре материалы нельзя считать инвестиционной рекомендацией или консультацией или рекомендацией к сделкам с ценными бумагами. При использовании финансовыми услугами просим обязательно ознакомиться с условиями услуги или проконсультироваться со своим финансовым консультантом.

При инвестировании в фонды ознакомьтесь с проспектом или посмотрите дополнительную информаию на lhv.ee.
Предыдущая доходность инвестиционных фондов не гарантирует доходности будущих периодов.



Школа инвестирования

Весна 2019

22.01 Investeerimine Baltikumi väärtpaberitesse (juhatab: Gert Siniloo)

29.01 LHV Groupi investoresitlus (juhatab: Madis Toomsalu, Erki Kilu ja Mihkel Oja)

30.01 Aktiivne kauplemine – ideid ja näpunäiteid (juhatab: Nelli Janson)

05.02 Analüüsi alused – kuidas valida aktsiaid? (juhatab: Allan Gaidunko)

06.02 Активная торговля - идеи и советы (проводит Александр Григорьев)

07.02 Основы инвестирования (проводит Алан Гайдунко)

12.02 Maksud: Investeerimiskonto süsteem (juhatab: Sander Pikkell)

13.02 Kasvuaktsiatesse investeerimine (juhatab: Allan Gaidunko)

19.02 LHV Groupi investoresitlus (juhatab: Madis Toomsalu, Erki Kilu ja Mihkel Oja)

20.02 Kauplemisplatvorm LHV Trader (juhatab: Nelli Janson)

Школа инвестирования

Весна 2019 (2)

21.02 Торговая платформа LHV Trader (проводит Александр Григорьев)

26.02 Kauplemisplatvorm LHV Broker (juhatab: Sander Pikkell)

12.03 Völakirjainvesteering kui alternatiiv aktsiatele (juhatab: Maarja Pärs)

13.03 Lastele investeerimine (juhatab: Sander Pikkell)

19.03 Kuidas saavutada head pikaajalist tootlust? LHV Portfelliholduse kogemus (juhatab: Kaius Kiivramees ja Mikk Taras)

20.03 Kuidas alustada väikeste summadega? (juhatab: Marten Raudsepp)

27.03 Psühholoogia aktsiaturgudel (juhatab: Nelli Janson)

02.04 Balti aktsiate 2018. a. ülevaade ja 2019. a. prognoos (juhatab: Sander Danil)

09.04 Kuidas targalt kodu soetada? (juhatab: Marko Kiisa)

14.05 Kuidas alustada väikeste summadega? (juhatab: Marten Raudsepp)