

Как начать инвестировать с небольшой суммы?

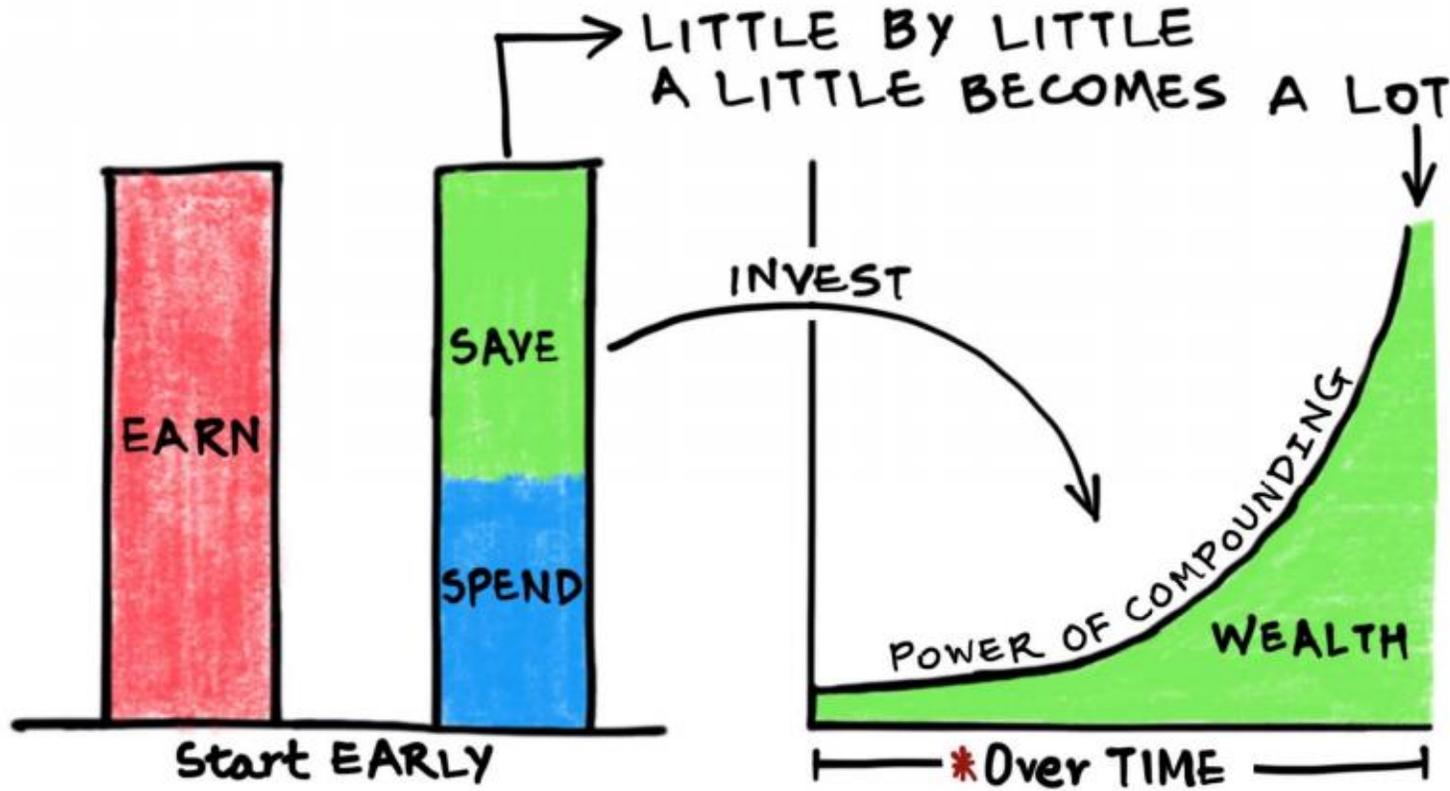
Александр Махнов

Брокер LHV Bank

LHV

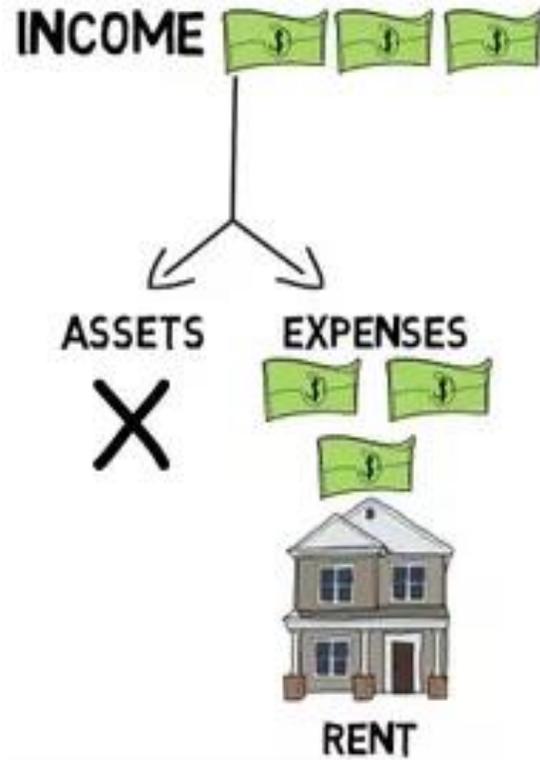
HOW TO GET WEALTHY*

- 1 Start early
- 2 Spend < Earn
- 3 Invest well

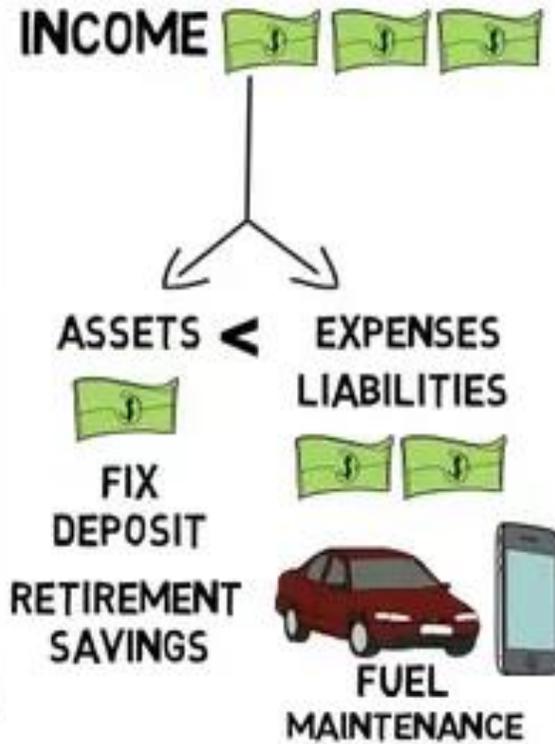


vishal@safalniveshak.com

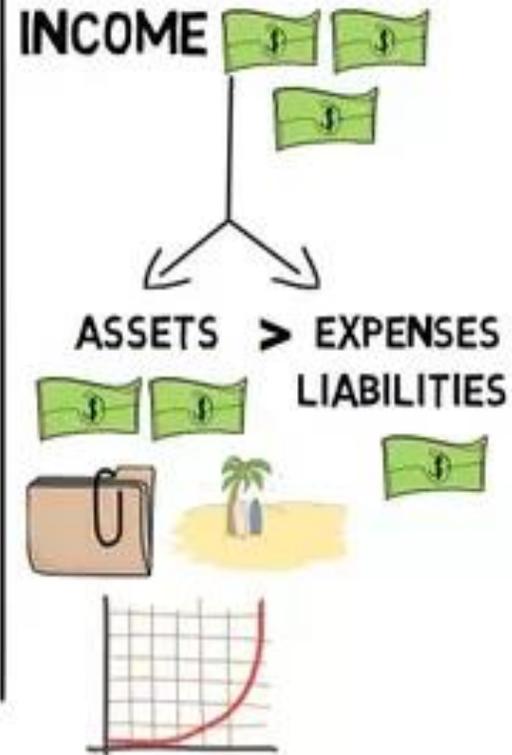
POOR



CASHFLOW MIDDLE CLASS



RICH



Фактор времени

- 1 евро сегодня стоит больше, чем 1 евро завтра
- Из-за инфляции накопленные деньги со временем теряют свою покупательскую способность

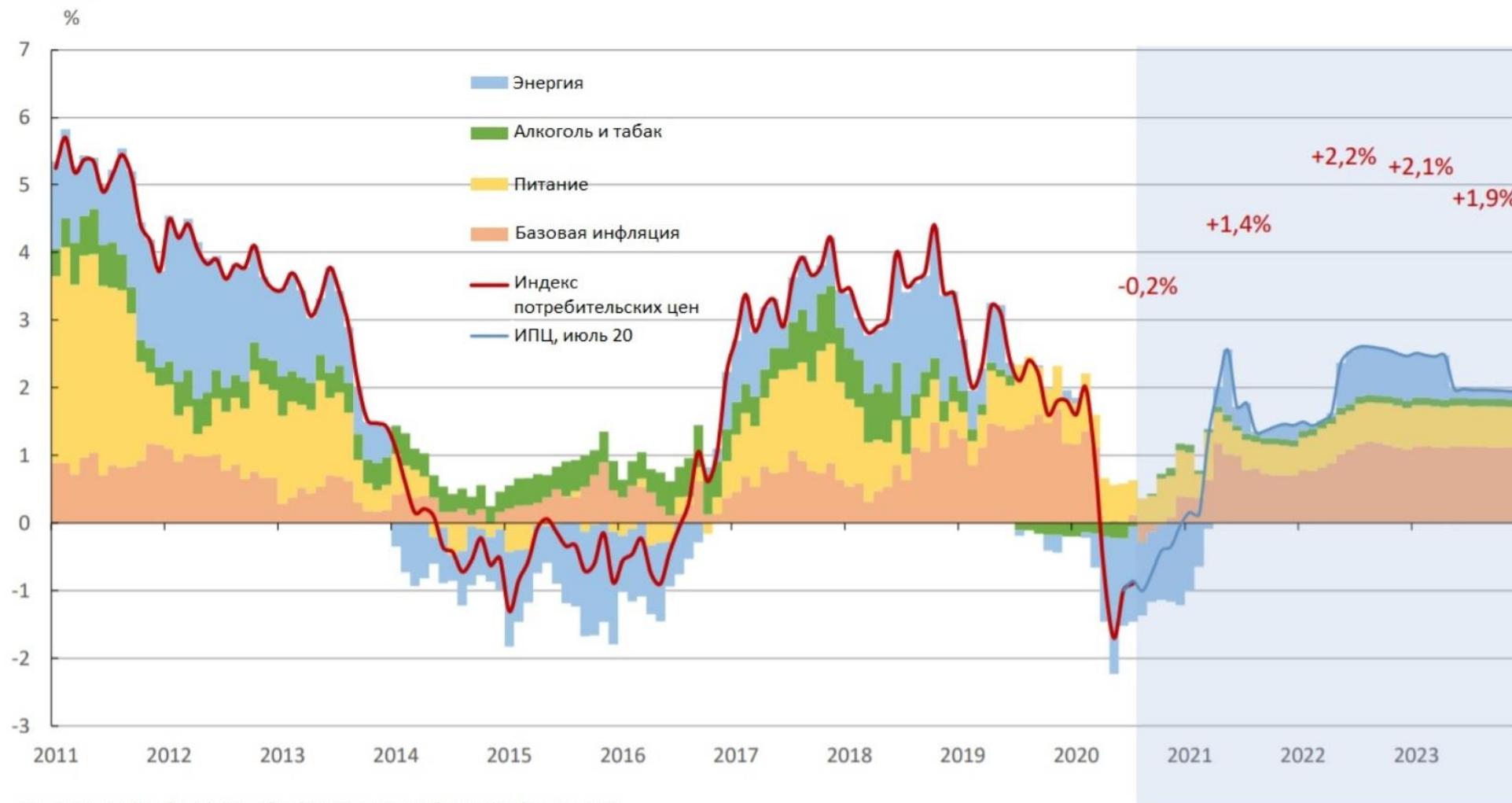
Пример

В 2010 году в кармане пиджака затерялись 100 евро. В 2020 году (через 10 лет) в кармане лежат всё те же 100 евро.

Тем не менее, товар, стоивший 10 лет назад 100 евро, теперь стоит 128 евро.

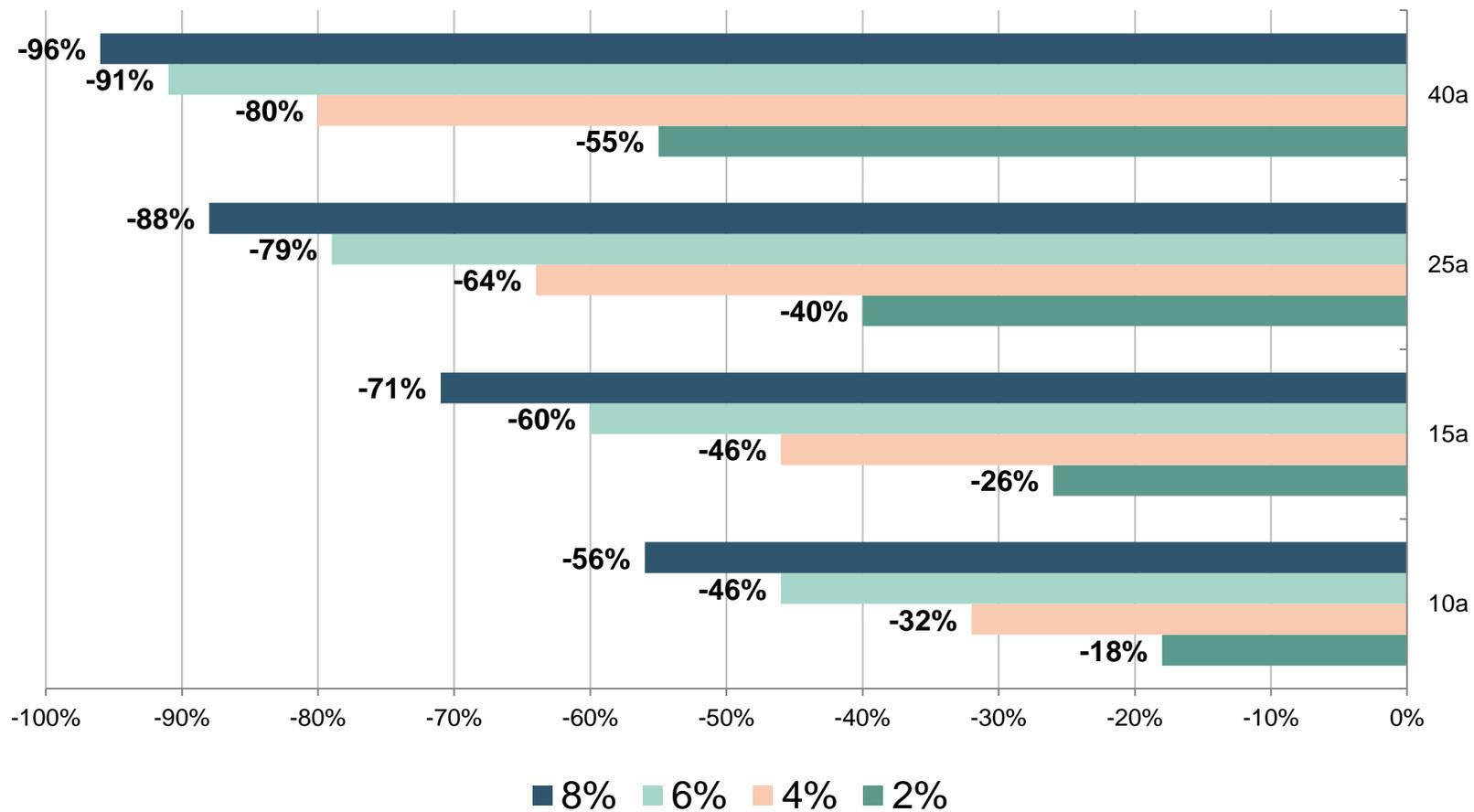
Инфляция понизила покупательскую способность забытых купюр на 28%.

Изменение индекса потребительских цен (%)



Источник: Rahandusministeeriumi 2020. aasta suvine majandusprognosis

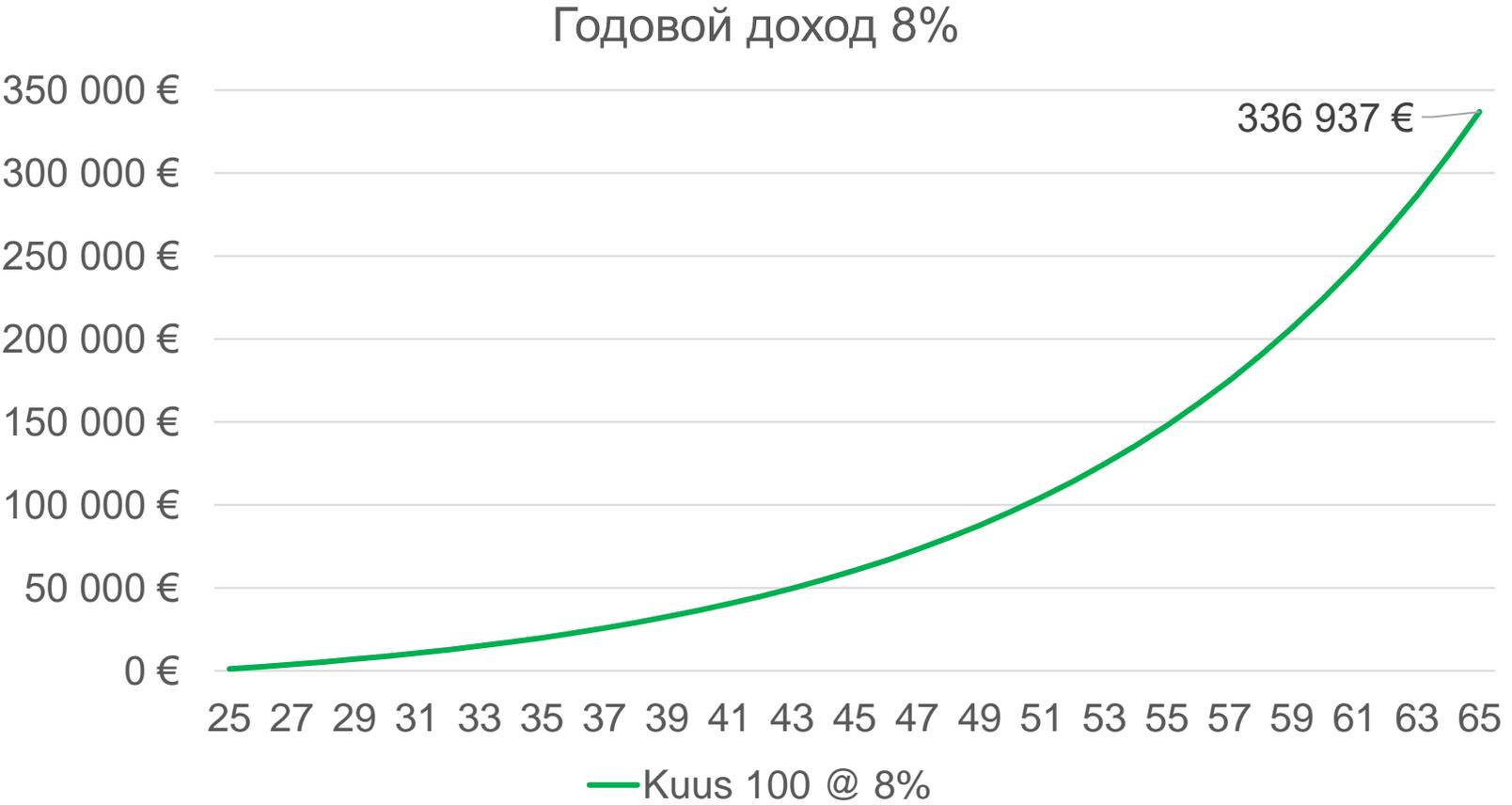
Негативное влияние инфляции на сбережения



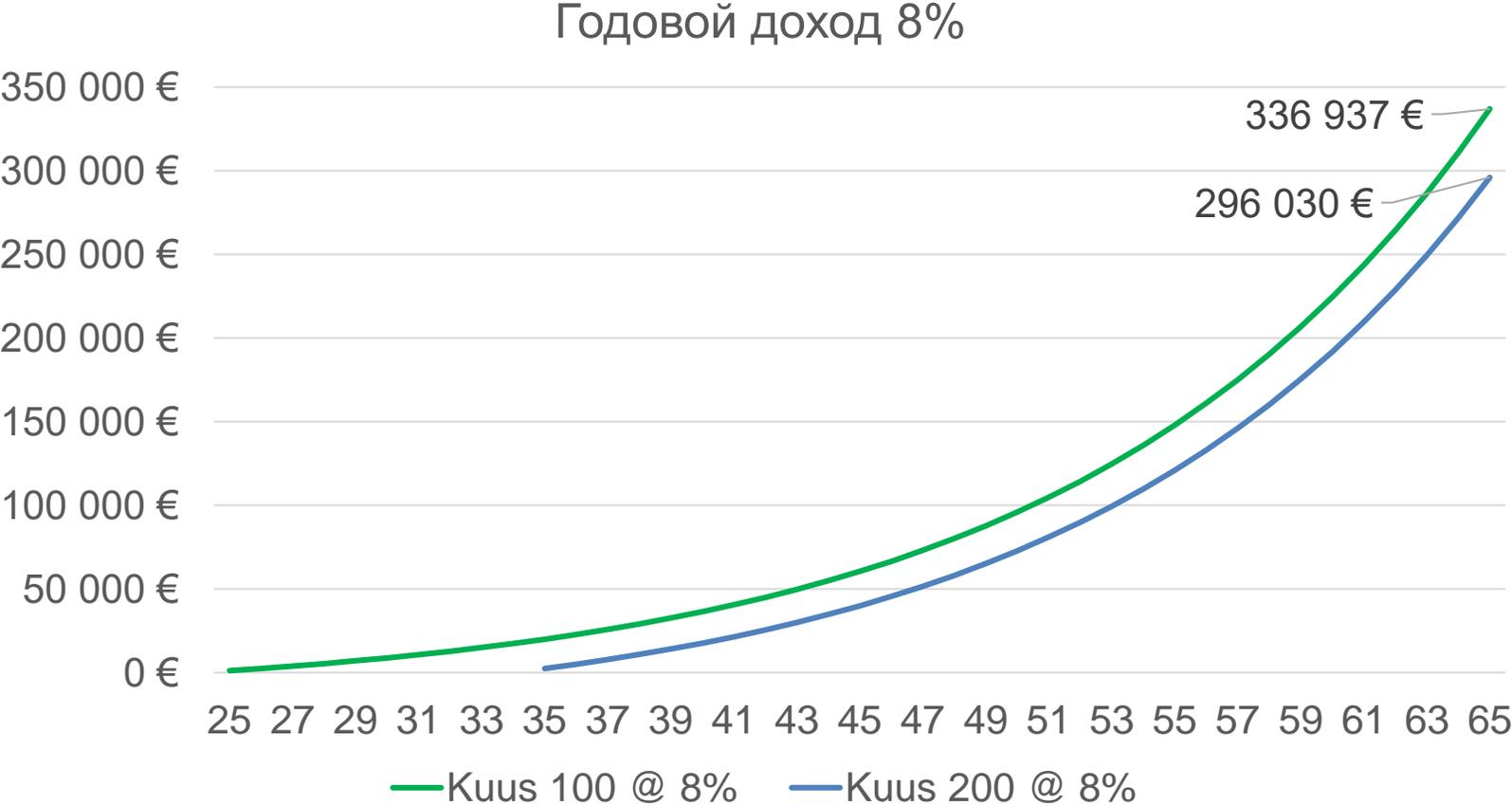
Капитализация процентов (1 000 EUR под 10% годовых)

	Начальная сумма	Конечная сумма	Годовой доход
2010	1 000,00	1100,00	100,00
2011	1 100,00	1210,00	110,00
2012	1 210,00	1331,00	121,00
2013	1 331,00	1464,10	133,10
2014	1 464,10	1610,51	146,41
2015	1 610,51	1771,56	161,05
2016	1 771,56	1948,72	177,16
2017	1 948,72	2143,59	194,87
2018	2 143,59	2357,95	214,36
2019	2 357,95	2593,74	235,79

Даже небольшая сумма может заметно вырасти



Даже небольшая сумма может заметно вырасти



Соотношение риск/прибыль

Связь между риском и доходностью



Диверсификация рисков

Временная диверсификация

Вкладывая деньги на протяжении более длительного времени

При падении рынка можешь приобрести 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)

Цели и управление рисками

Цели инвестирования

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

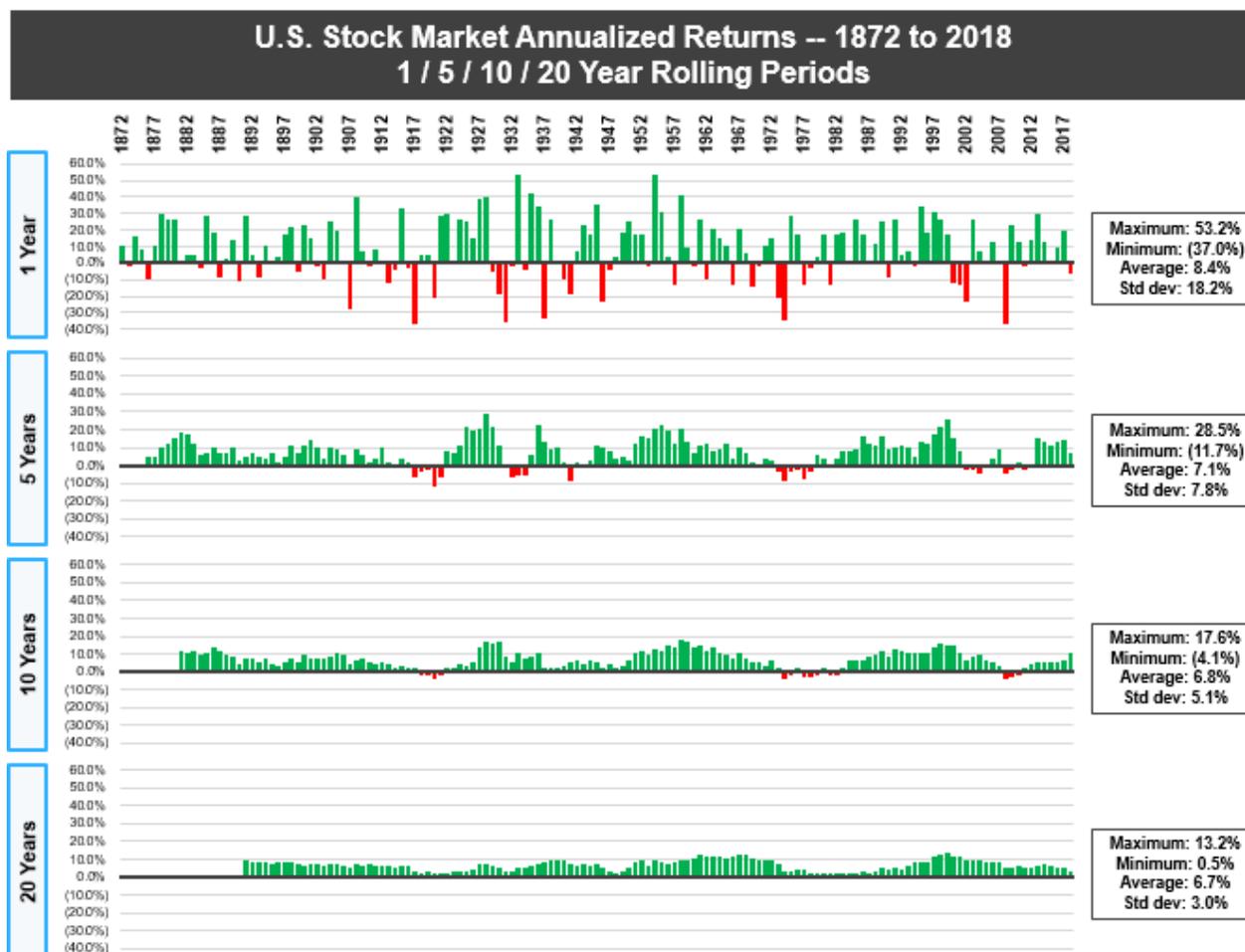
Временной горизонт

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

Сколько времени готовы посвятить?

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

Временной горизонт инвестирования



Data reflects real total returns (i.e., including the re-investment of dividends and adjusted for inflation)

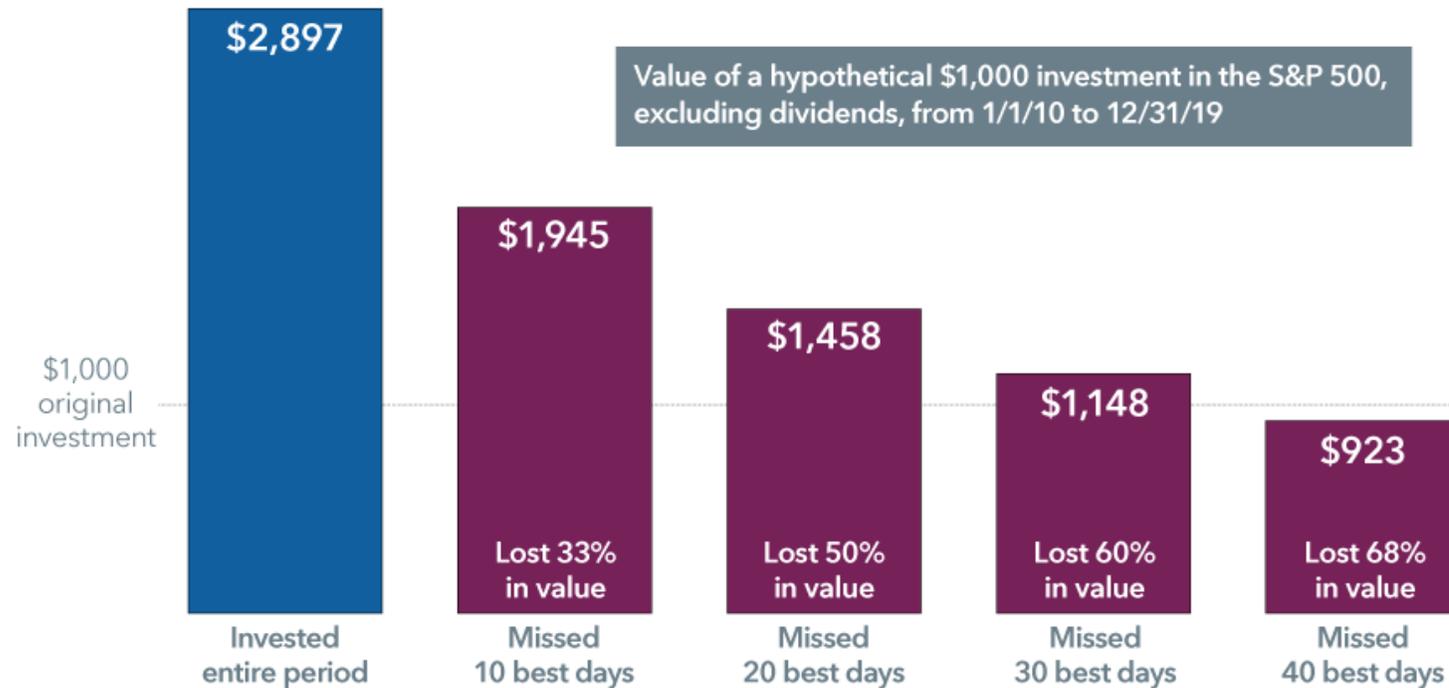
Real total returns from the S&P Composite Index from 1872 to 1957, and then the S&P 500 Index from 1957 onwards.

Source: <https://www.capitalgroup.com/advisor/insights/articles/handle-market-declines.html>



Момент входа в рынок

Missing just a few of the market's best days can hurt investment returns



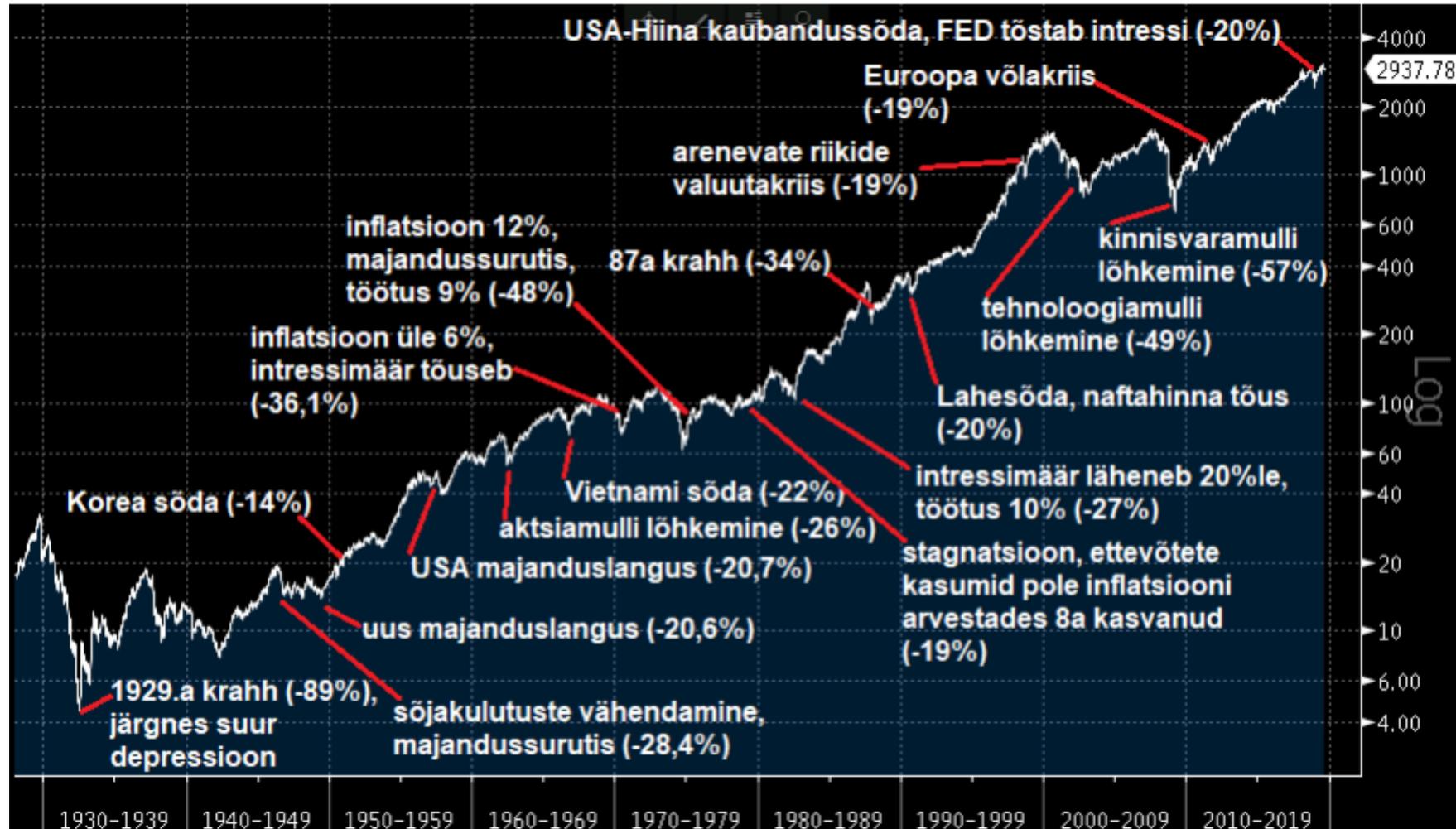
Sources: RIMES, Standard & Poor's. As of 12/31/19. Values in USD.

Source: <https://www.capitalgroup.com/advisor/insights/articles/handle-market-declines.html>

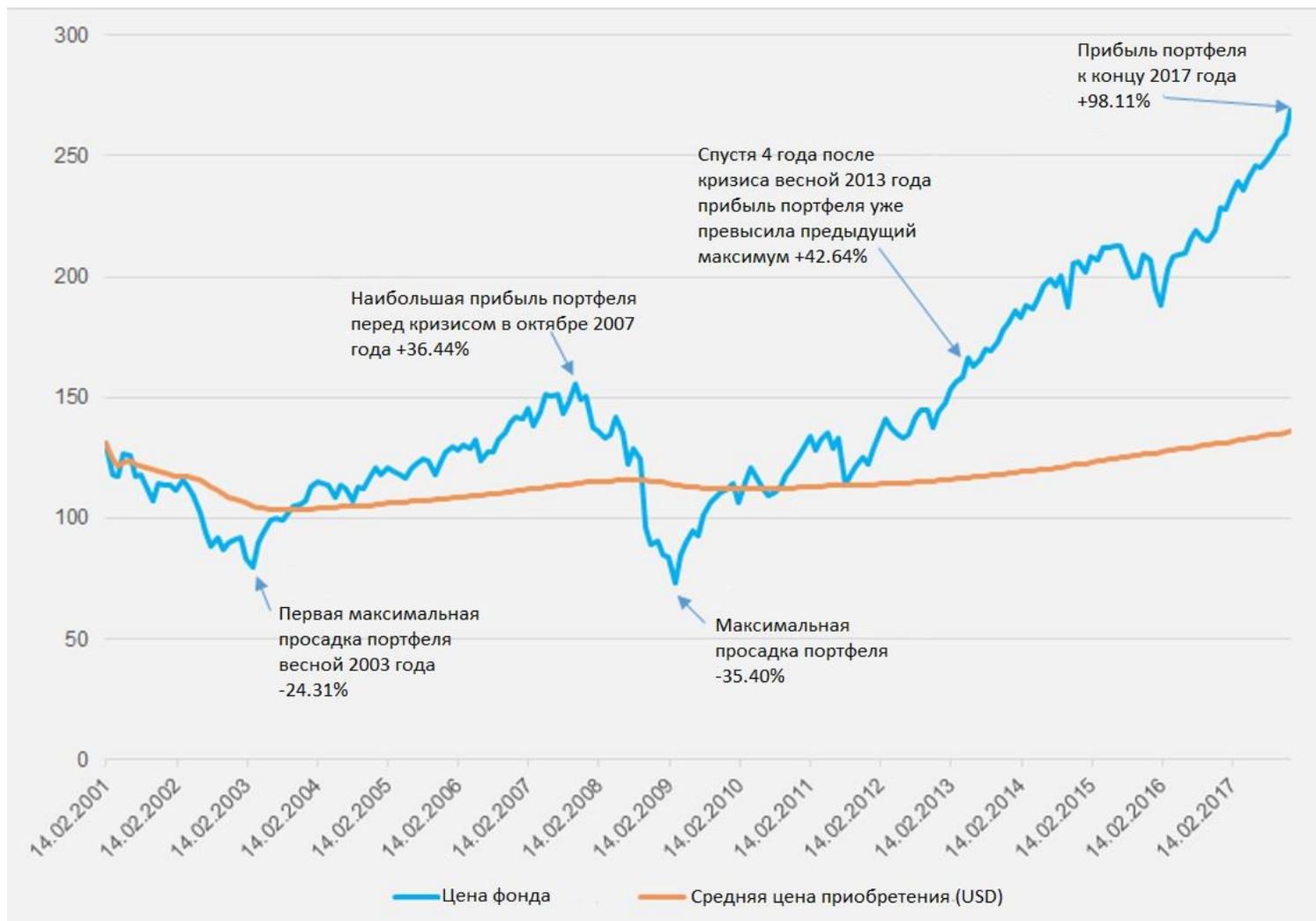


Биржевые крахи и коррекции – обычное явление на рынке

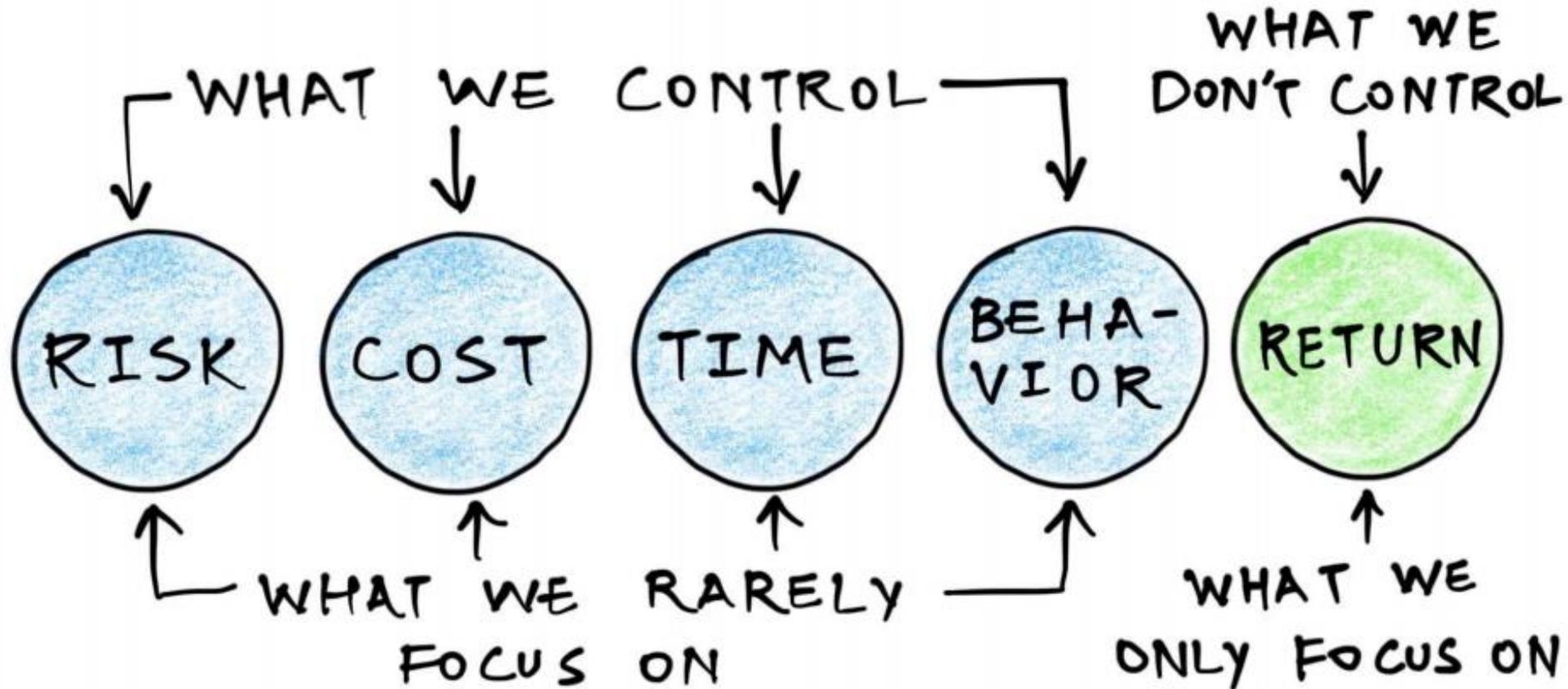
Индекс S&P 500 (500 крупнейших компаний США), логарифмический масштаб

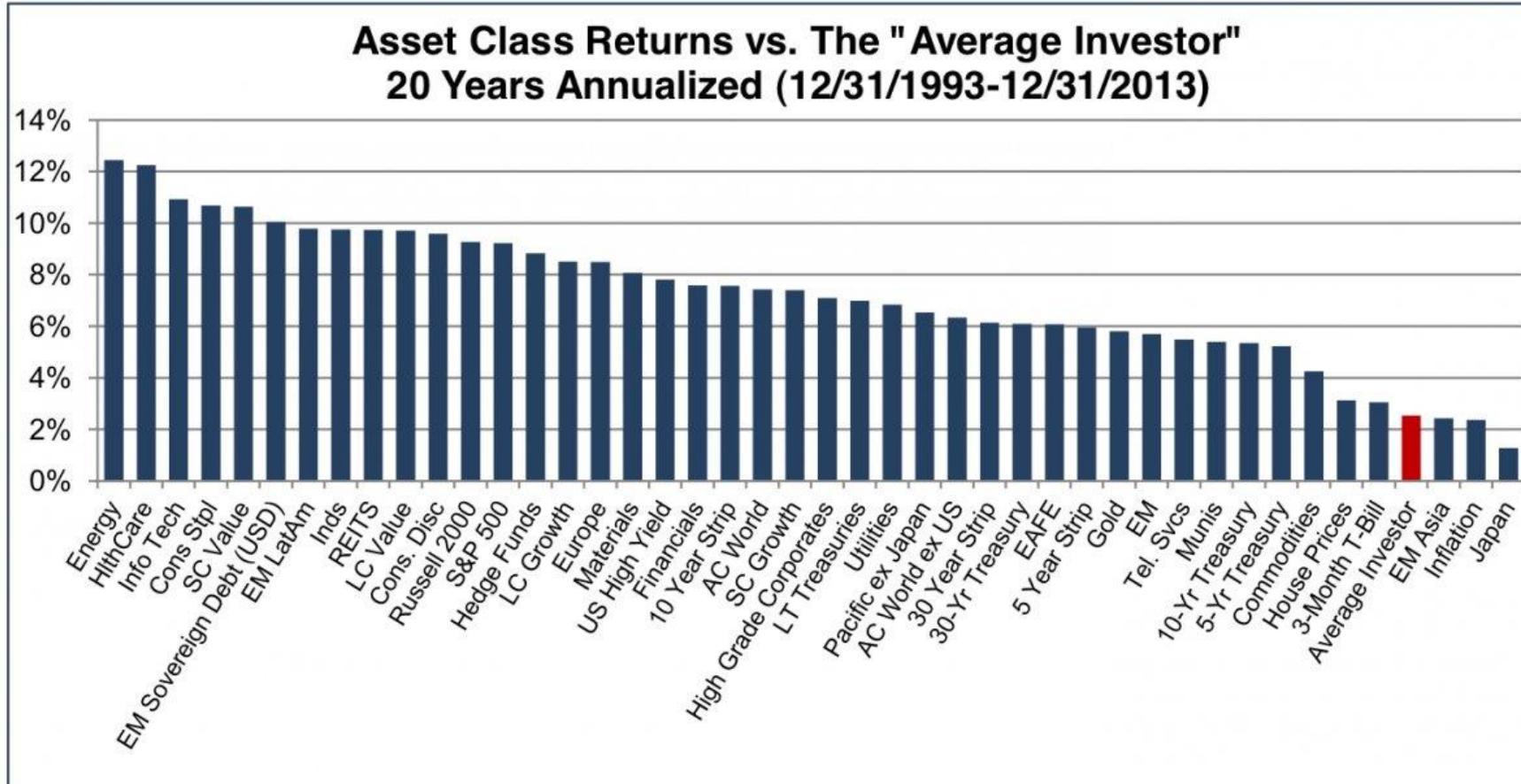


Что будет при падении рынка?



На что мы больше всего обращаем внимание и что игнорируем?





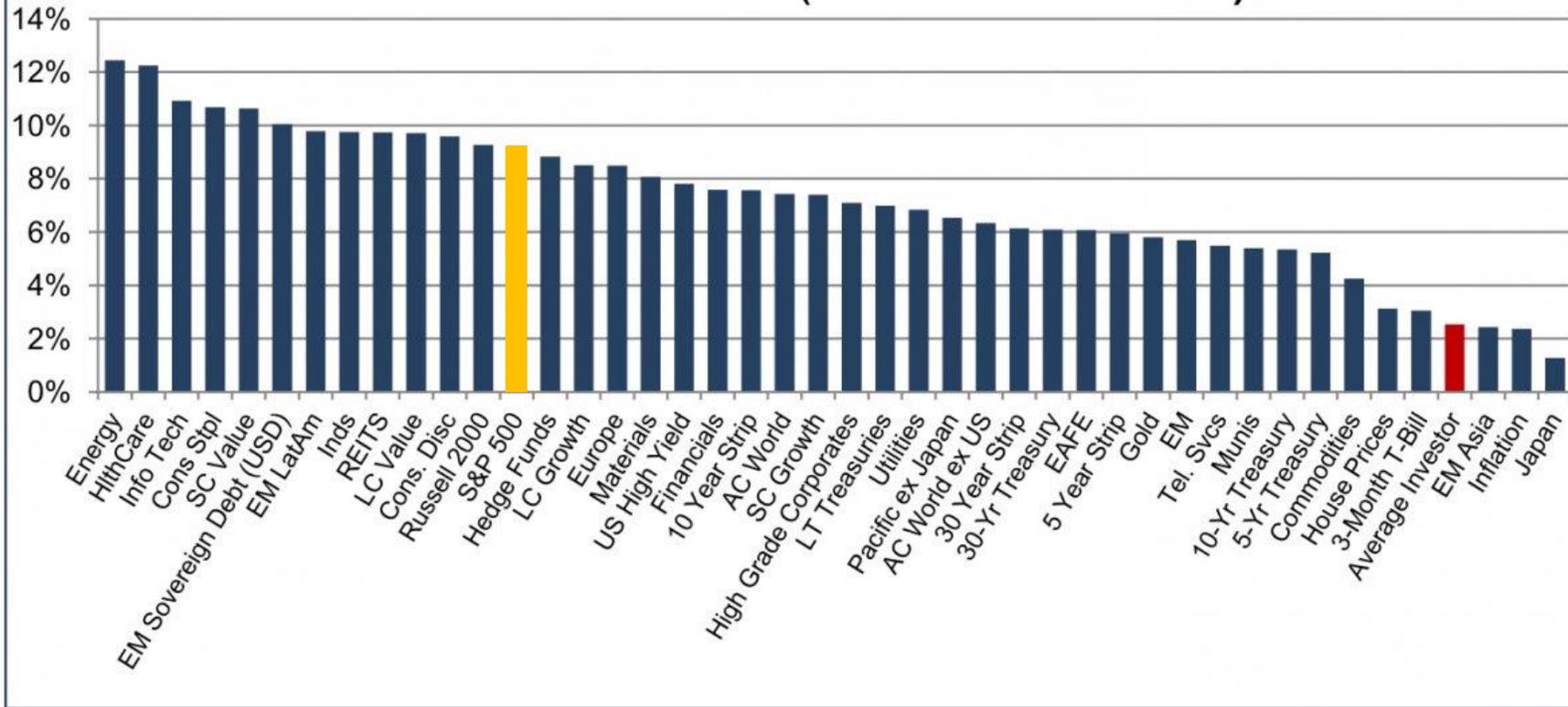
Source: Richard Bernstein Advisors LLC., Bloomberg, MSCI, Standard & Poor's, Russell, HFRI, BofA Merrill Lynch, Dalbar, FHFA, FRB, FTSE. Total Returns in USD.

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.



Asset Class Returns vs. The "Average Investor" 20 Years Annualized (12/31/1993-12/31/2013)



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 под контролем

Пример: инвестиция 100 EUR на 1 год в одну акцию Балтийского рынка

Комиссия:

Покупка 0 EUR

Продажа 0 EUR

Общая комиссия: 0% от инвестиции

Пример: инвестиция 100 EUR на 1 год в одну акцию Европы

Комиссия :

Покупка 11 EUR

Продажа 11 EUR

Общая комиссия: 22% от инвестиции

Советуем держать расходы на комиссии на уровне не выше 2% от инвестиции

NB! Также учитывайте плату за обслуживание

Счет роста: инвестировать просто

Есть возможность начать с маленьких сумм

- Сумма инвестиции может начинаться с 1 EUR
- Возможность инвестировать регулярно, используя прямое платежное поручение. Покупка бумаг осуществляется каждую среду.

Микроинвестирование

- Возможность откладывать деньги на следующую инвестицию при каждом платеже дебетовой карточкой

Возможность диверсифицировать портфель

- Можно инвестировать в 1-6 разных фондов (ETF)
- Купив пай всего одного фонда (ETF) можно в сущности стать акционером 2000 компаний

Низкие комиссии

- Плата за покупку: 1%
- Плата за продажу: 11 EUR (до 1000 евро) / 14 EUR (до 10000 евро) / 0,14% (больше 10000 евро)
- Плата за обслуживание 0,02% в месяц (минимально 0,5 EUR)
- **NB! Первый год без платы за обслуживание!**
- **До 26 лет плата за обслуживание не взимается!**



Управляй сам своим портфелем

Крупные компании на развитых рынках

- SXR8 – S&P 500
- EXSA – STOXX Europe 600
- SXR1 – Крупные предприятия Австралии и Азии
- CN1 – Скандинавские предприятия
- EXS1 – DAX

Компании на развивающихся рынках

- XCHA – Предприятия Китая
- L8I2 – Предприятия Восточной Европы
- CI2 – Предприятия Индии
- GMF – Предприятия развивающихся рынков Азии
- IEMM – Предприятия развивающихся рынков (Южная Корея, Тайвань, Китай, ЮАР, Россия, Бразилия)
- DBXV – Российские предприятия
- ALAT – Крупнейшие предприятия Латинской Америки

Управляй сам своим портфелем (2)

Технологии

- EXXT – 100 крупнейших технологических предприятий США
- 2B76 – Автоматизация и робототехника
- ISPY – Кибер-безопасность

Здравоохранение

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

Базовые потребности

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

Криптовалюты

- COINXBE – Биткойн
- COINETHE – Эфириум

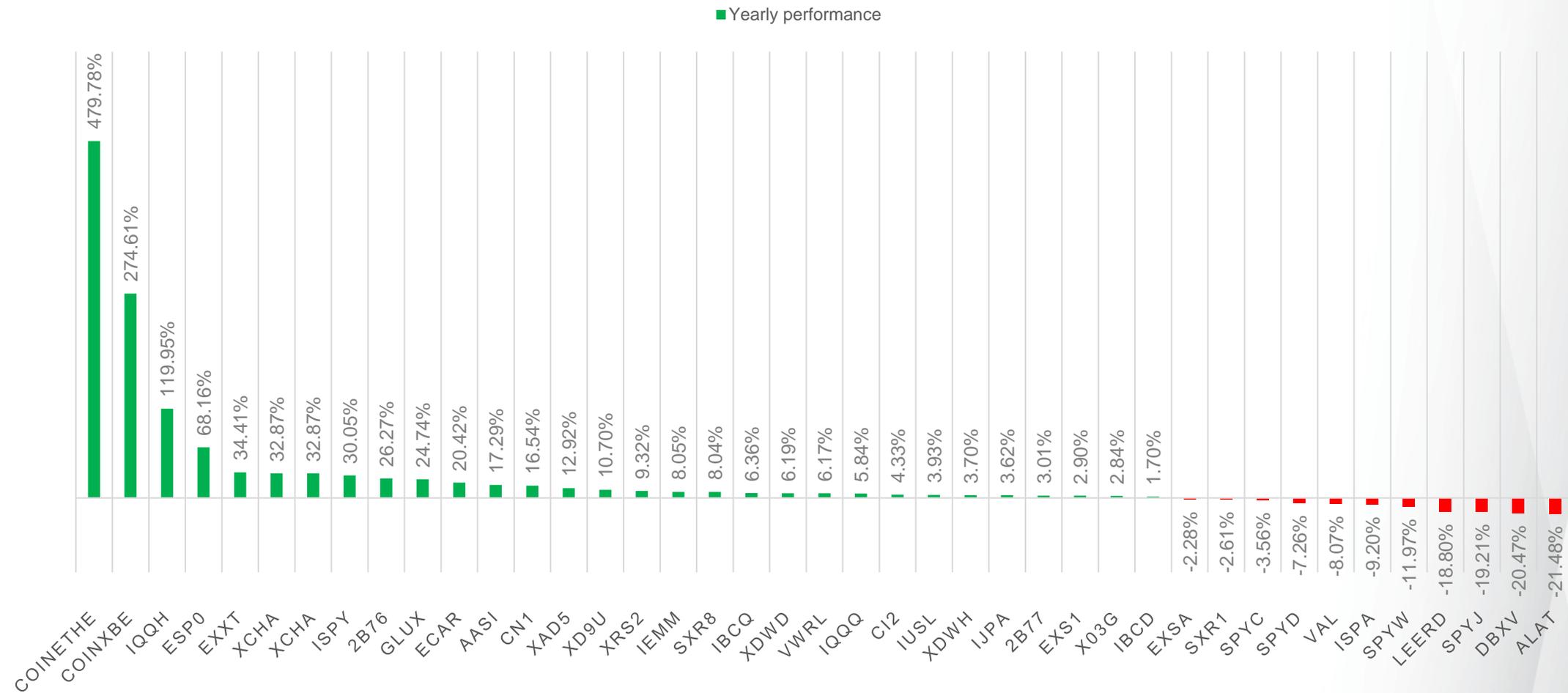
Самые популярные фонды

Соотношение суммы новых инвестиций:

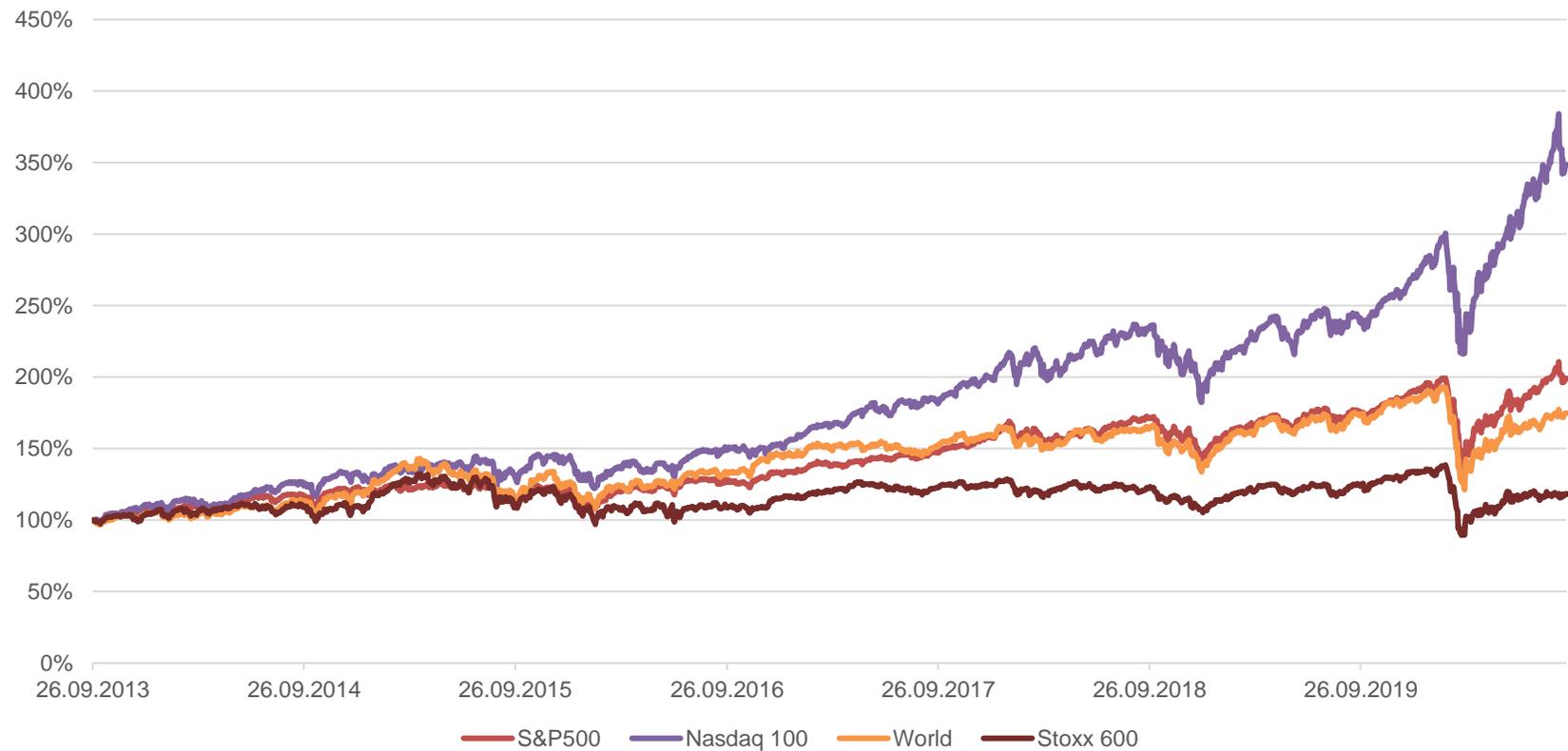
S&P 500	SXR8	18,59%
Nasdaq 100	EXXT	10,59%
Maailma ettevõtted	VWRL	9,65%
Stoxx Europe 600	EXSA	5,17%
EU dividendimaksjad	SPYW	4,39%



Прибыль в 2020 году



Доходность самых популярных фондов



Hinnaliikumised 26.09.2013 – 15.09.2020



Доходность самых популярных фондов с учетом дивидендов



Hinnaliikumised 26.09.2013 – 15.09.2020



Дивиденды

- **Раз в квартал**
ISPA, IBCD, EXSA, SPYJ, IQQI, SPYD, IEMM, EXXT, VWRL
- **Раз в полгода**
SPYW, IQQH, IBCQ, IQQQ, VAL
- Остальные реинвестируют

Дивидендная доходность

Рост дивидендов

Символ	Название фонда	Валюта		Частота выплаты дивидендов	Дивидендная доходность	Рост дивидендов	
		Валюта	дивидендов			1 год	5 лет
VAL	MSCI EMU Value ETF	EUR	EUR	Каждые полгода	4.35%	4.65%	4.78%
ISPA	iShares STOXX Global Select Dividend 100 UCITS ETF	EUR	EUR	Раз в квартал	3.99%	19.32%	5.97%
IBCD	iShares \$ Corp Bond UCITS ETF	EUR	USD	Раз в квартал	3.39%	10.60%	6.71%
SPYW	Euro Dividend Aristocrats ETF	EUR	EUR	Каждые полгода	3.10%	-1.22%	2.31%
EXSA	STOXX Europe 600	EUR	EUR	Раз в квартал	2.86%	17.85%	1.92%
IBCQ	Global Corporate Bond ETF	EUR	EUR	Каждые полгода	2.65%	-5.24%	-0.94%
SPYJ	SPDR® Dow Jones Global Real Estate UCITS ETF	EUR	USD	Раз в квартал	2.60%	25.41%	13.75%
IQQI	iShares Global Infrastructure UCITS ETF USD (Dist)	EUR	USD	Раз в квартал	2.04%	11.32%	1.02%
SPYD	SPDR S&P U.S. Dividend Aristocrats	EUR	USD	Раз в квартал	2.01%	12.11%	14.06%
VWRL	Vanguard FTSE All-World ETF	EUR	USD	Раз в квартал	1.84%	5.91%	5.86%
IEMM	MSCI Emerging MarketsETF	EUR	USD	Раз в квартал	1.72%	6.73%	2.54%
IQQH	iShares Global Clean Energy UCITS ETF	EUR	USD	Каждые полгода	1.52%	-20.97%	1.81%
IQQQ	iShares Global Water UCITS ETF	EUR	USD	Каждые полгода	1.40%	5.60%	43.73%
EXXT	iShares NASDAQ-100 ETF	EUR	USD	Раз в квартал	0.39%	67.98%	-1.30%

Источник: Bloomberg, по состоянию на 10.01.2020



Одиночные акции

Балтийский рынок ценных бумаг

Нулевые комиссии

Отсутствует плата за хранение

Удобная система торговли

Европейский рынок ценных бумаг

Отсутствует валютный риск

Рынок ценных бумаг США

Самый эффективный рынок

Как купить акции?

МОИ ДЕНЬГИ >

Aleksandr Mahnov ▼ Выйти

— ИМУЩЕСТВО И ОБЯЗАТЕЛЬСТВА

- Сводная выписка
- Выписка со счёта
- Сделки с ценными бумагами
- Реализованные доходы/расходы
- Налоговый отчет
- Отчёт инвестиционного счёта
- Сделки в режиме ожидания

— ПОВСЕДНЕВНЫЕ ОПЕРАЦИИ

- Платежи
- Э-счета
- Постоянные поручения
- Обмен валюты
- Банковские карточки

— ПРИУМНОЖЕНИЕ ДЕНЕГ

- Открытие вкладов
- Купля-продажа акций**
- Счёт роста
- Купля-продажа фондовых паев
- Купля-продажа опционов
- Купля-продажа облигаций
- Перечисление ценных бумаг без платежа

Купля/продажа акций 1 → 2 → ✓

Со счёта Aleksandr Mahnov • ▼

Тип ордера покупка продажа

Символ 🔍

Количество шт.

Цена Рынок

Лимит

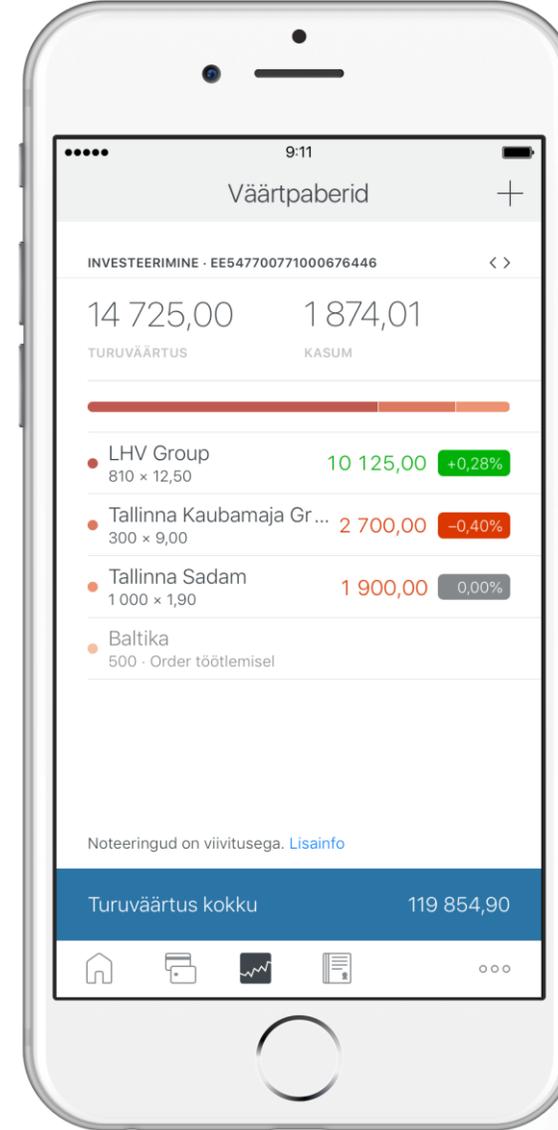
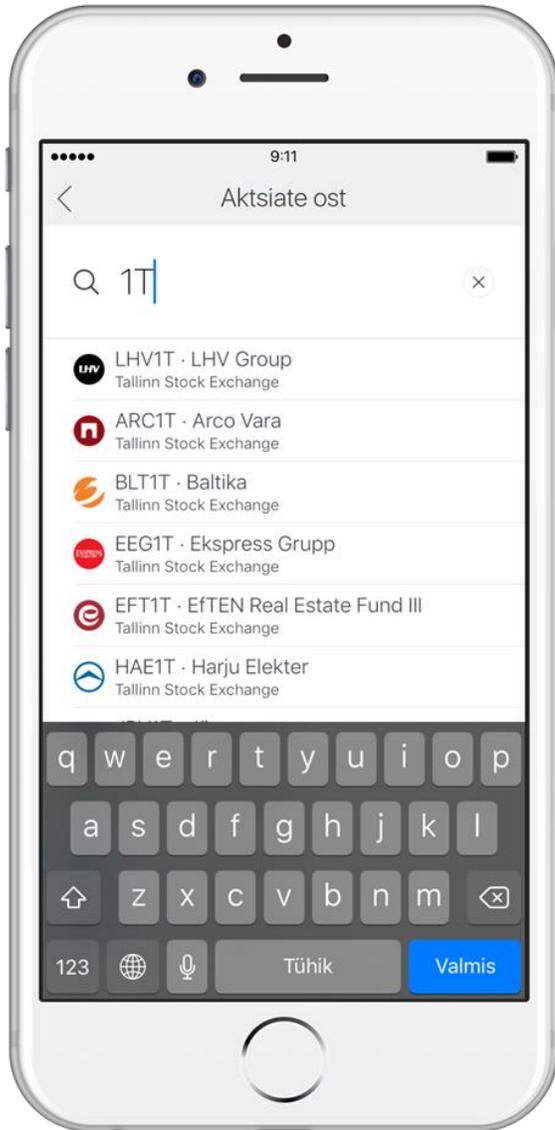
Стоп

Срок действия до конца дня ▼

Предварительный просмотр

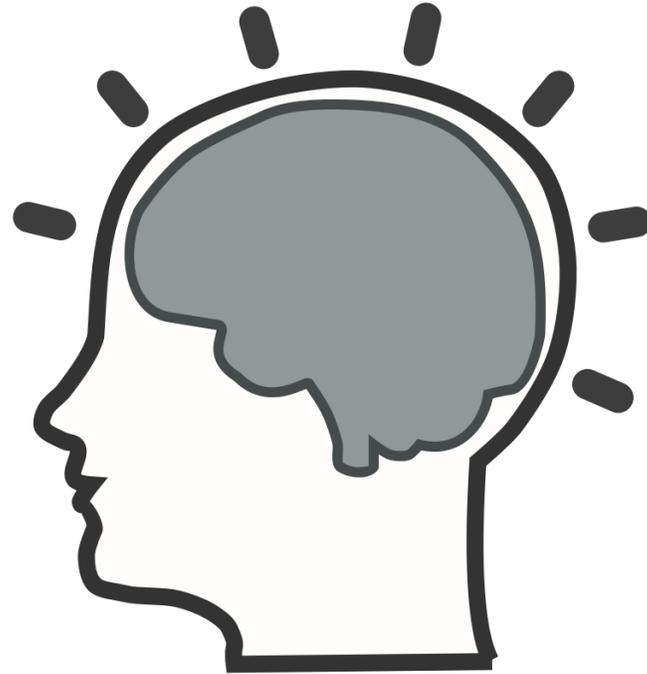


Как купить акции?



Откуда брать информацию?

- LHV Finantsportaal
- Блоги по инвестициям
- Подкасты
- Twitter
- Книги
- www.portfoliovisualizer.com
- www.nasdaqbaltic.com
- moex.com
- fp.lhv.ee/market
- www.justetf.com
- <https://backtest.curvo.eu/>



Почему стоит начинать с маленьких сумм?

Так интереснее

Инвестируя маленькие суммы, со временем появляется интерес инвестировать больше

Повышение самодисциплины

Успешное инвестирование так же увлекательно, как и выращивание цветов

Время и капитализация процентов работают на инвестора

Чем раньше начнёшь, тем лучше

Никто не может точно предсказать движение рынка

Ошибаться – естественно

Пробовать и ошибаться на маленьких суммах не так страшно



Не забывайте, что покупательная способность отложенных денег со временем падает

Спасибо за внимание!

Вопросы?

Александр Махнов
Брокер LHV Bank

aleksandr.mahnov@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.

