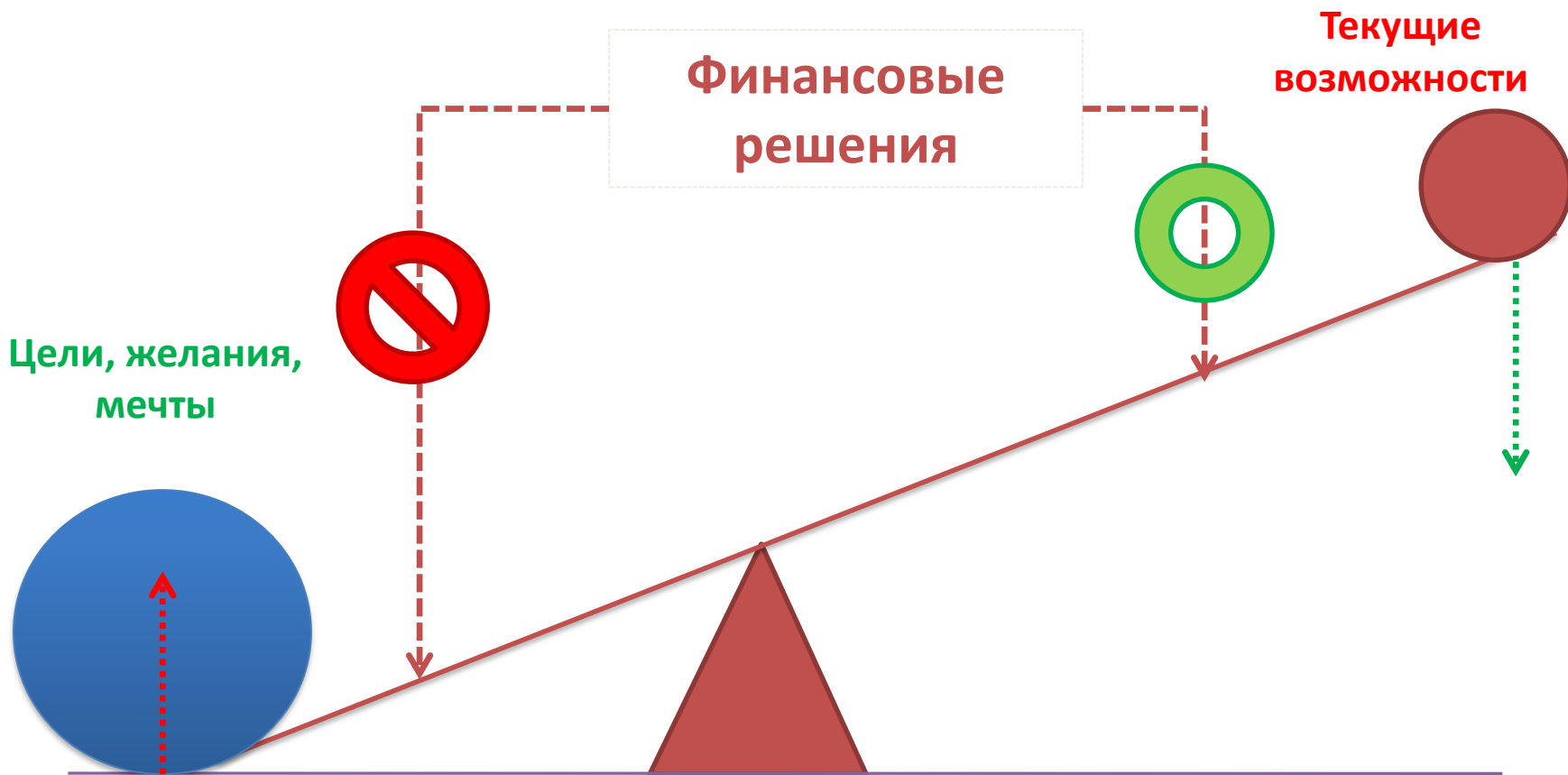


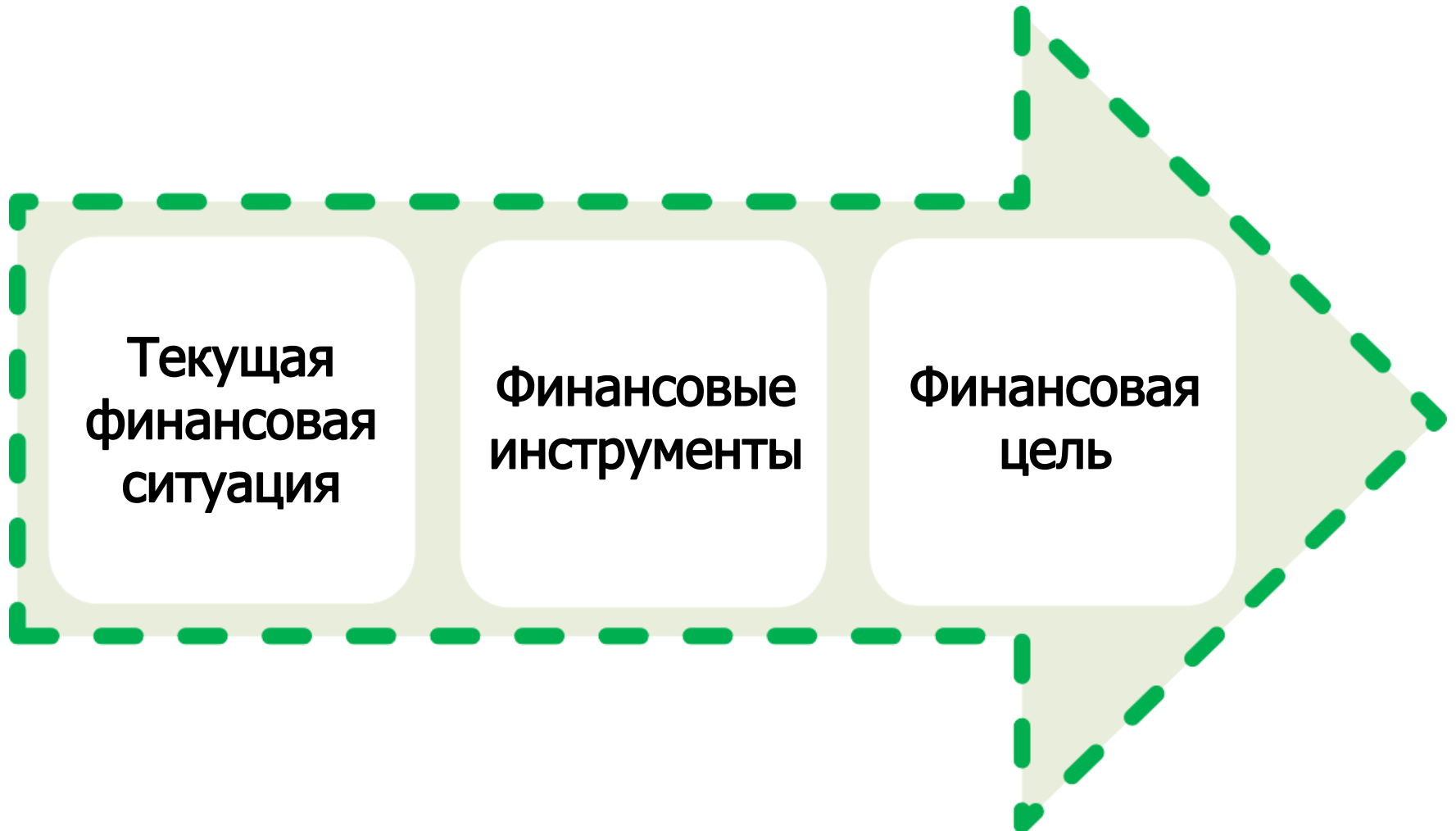
Разумное поведение инвестора

Немихин Виктор
независимый финансовый
консультант





Что такое персональный финансовый план (ПФП)



Финансовые цели



Бизнес



Здоровье, помощь
близким людям



Образование



Обеспеченная
старость



Покупка квартиры,
машины и т.д.

НАКОПЛЕНИЯ НА ПЕНСИЮ (НА ЧЕРНЫЙ ДЕНЬ)

- По данным соцопросов, граждане Свердловской области, выйдя на пенсию хотели бы получать чуть менее 60 тыс. руб. в месяц.
- Человеку, которому сейчас 30 лет, до выхода на пенсию остается 25 лет.
- Предположим, что консервативная доходность на тот момент будет 4,5% годовых.
- Предположим, что человек не хочет тратить семейный капитал, и хочет жить только на %.
- Тогда нам необходимо за 25 лет накопить сумму:

$$60\ 000 * 12 \text{ (мес.)} / 4,5\% = \\ 16\ 000\ 000 \text{ руб.}$$

Инфляцию не учитываем

Принятие решений в условиях неопределенности рынков

РАСЧЕТ НЕОБХОДИМОЙ ДОХОДНОСТИ ИНВЕСТИЦИЙ

начальная сумма	1 000 000,00р.
ежемесячно	17 000,00р.

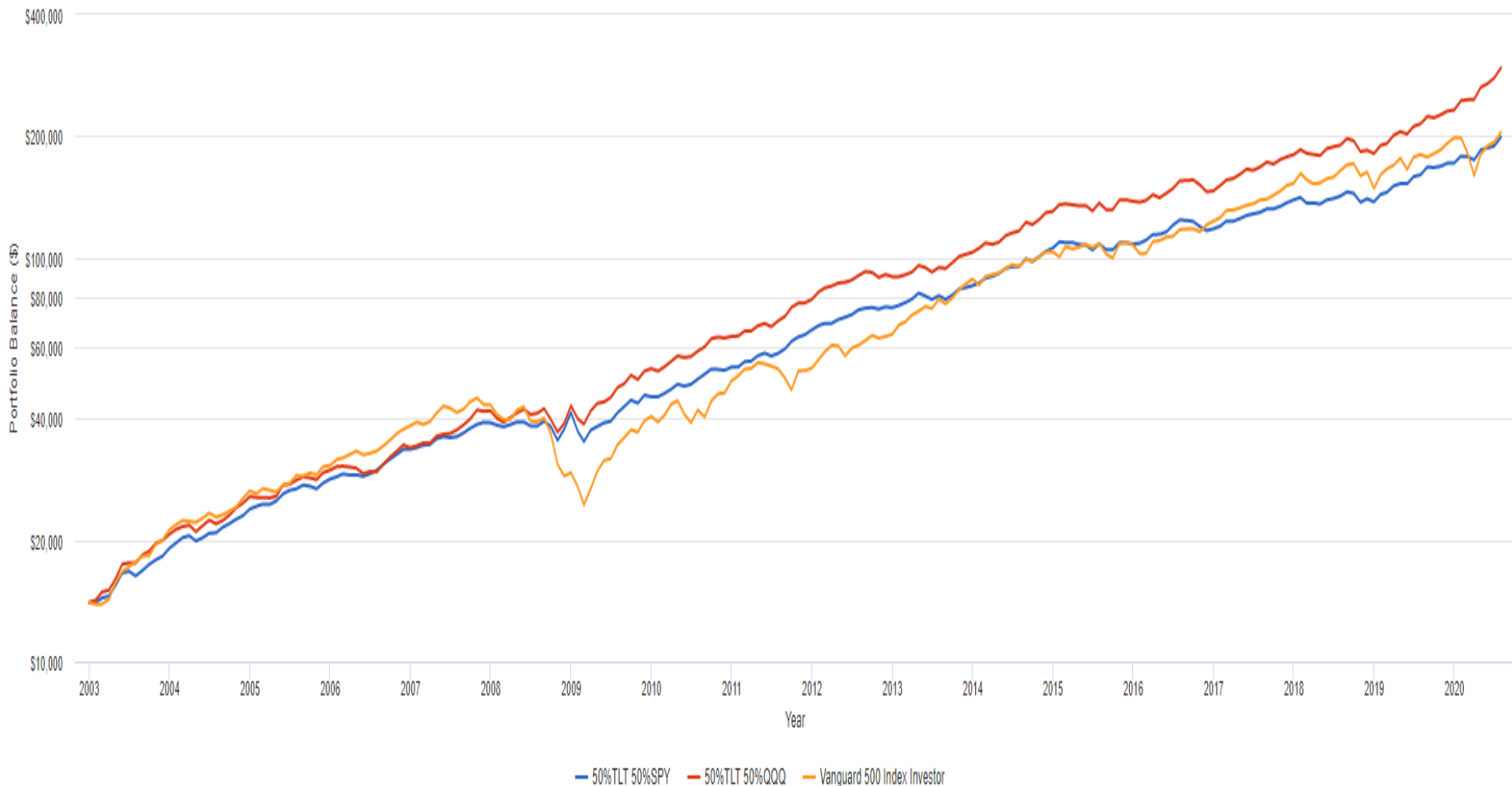
		месяцы	Годовые
стоимость цели	16 000 000,00р.	300	11,13%

ЗАВЕЩАНИЕ УОРРЕНА БАФФЕТА

- В годовом послании инвесторам глава Berkshire Hathaway дал простой совет: тем, у кого нет инвестиционного опыта, не стоит гоняться за акциями, которые могут дать наибольший рост, а лучше вложить деньги в индексный фонд с низкой комиссией.
- Схожие инструкции Баффет дал и жене. В своем завещании он распорядился, чтобы она 10% полученных средств вложила в краткосрочные гособлигации, а 90% — в фонд на индекс S&P 500 с минимальными издержками. В качестве такого фонда Баффет предложил фонд Vanguard. И не случайно.
- Основатель [Vanguard](#), легендарный Джон Богл, по праву считается совестью рынка, а фонды компании принадлежат к одним из низкозатратных на рынке. Затраты для Баффета — архиважны. Расходы он вместе с эмоциями причисляет к злейшим врагам инвестора. На том же стоит и Богл, сравнивая инвестирование с игрой с нулевой суммой, в которой проигрыш одного игрока равнозначен выигрышу другого.
- Расходы на эту игру, — пишет он, — снижают выигрыш победителей и увеличивают потери проигравших. Кто же побеждает? Побеждают посредники: брокеры, инвестиционные менеджеры и банкиры — все те, кто обслуживает финансовую систему. В казино всегда выигрывает заведение, на скачках — ипподром, в лотерее — государство. Инвестирование в этом отношении ничем не отличается.

ИНВЕСТИЦИОННЫЕ ПОРТФЕЛИ С ЕЖЕГОДНОЙ РЕБАЛАНСИРОВКОЙ (JAN 2003 - JUL 2020).

Portfolio Growth



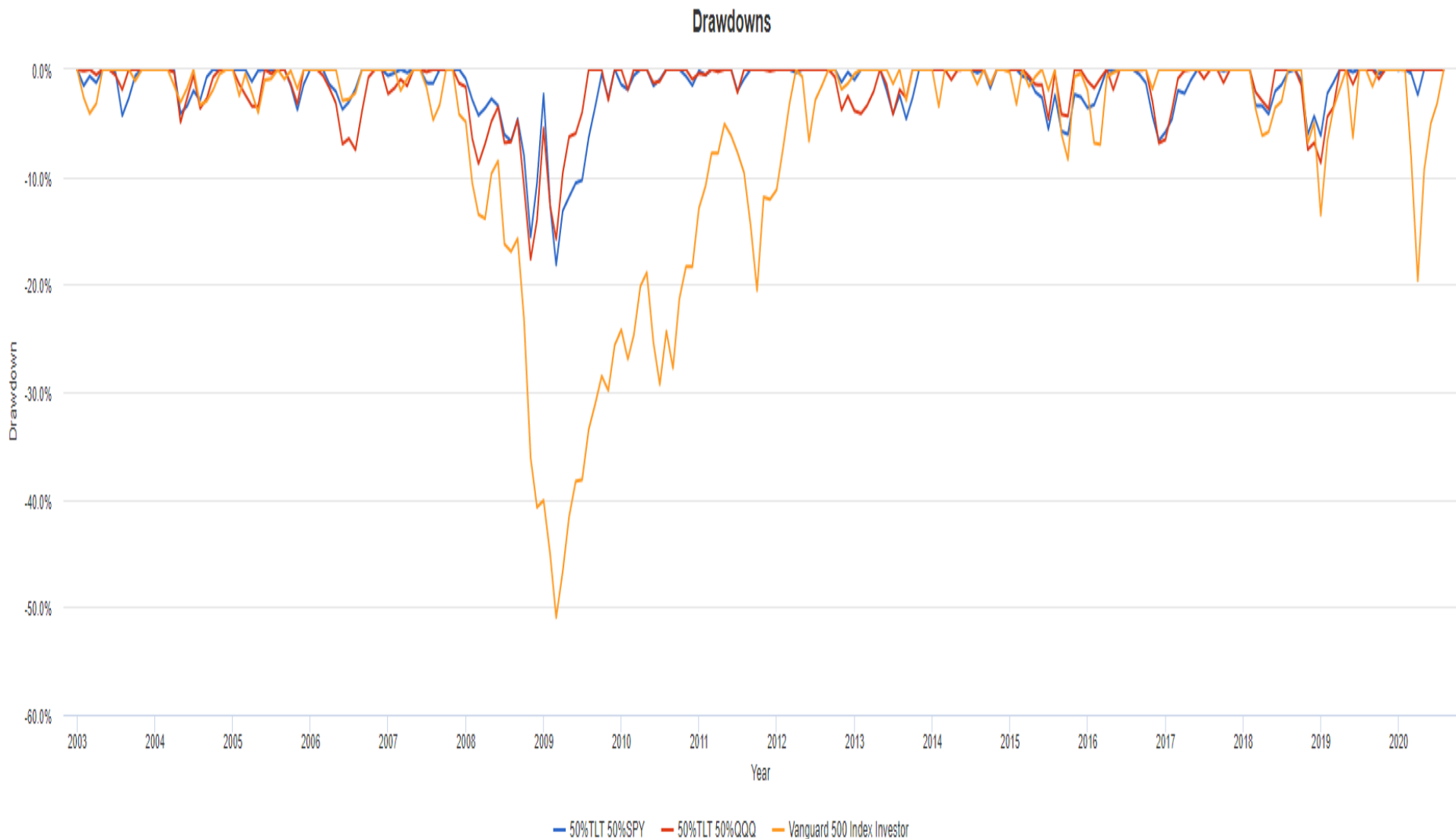
ИНВЕСТИЦИОННЫЕ ПОРТФЕЛИ С ЕЖЕГОДНОЙ РЕБАЛАНСИРОВКОЙ (JAN 2003 - JUL 2020).

Portfolio Returns

Portfolio	Initial Balance	Final Balance	CAGR	TWRR	MWRR	Stdev	Best Year	Worst Year	Max. Drawdown
50%TLT 50%SPY	\$14,000	\$199,034 ⓘ	16.30% ⓘ	9.64%	9.96%	8.06%	22.67%	-3.08%	-18.17% ⓘ (-15.16%) ⓘ
50%TLT 50%QQQ	\$14,000	\$295,383 ⓘ	18.94% ⓘ	12.76%	13.14%	9.18%	26.54%	-3.90%	-17.65% ⓘ (-12.51%) ⓘ
Vanguard 500 Index Investor	\$14,000	\$204,516 ⓘ	16.48% ⓘ	9.84%	10.18%	14.08%	32.18%	-37.02%	-50.97% ⓘ (-45.60%) ⓘ

* The number in parentheses shows the calculated value taking into account the periodic contributions.

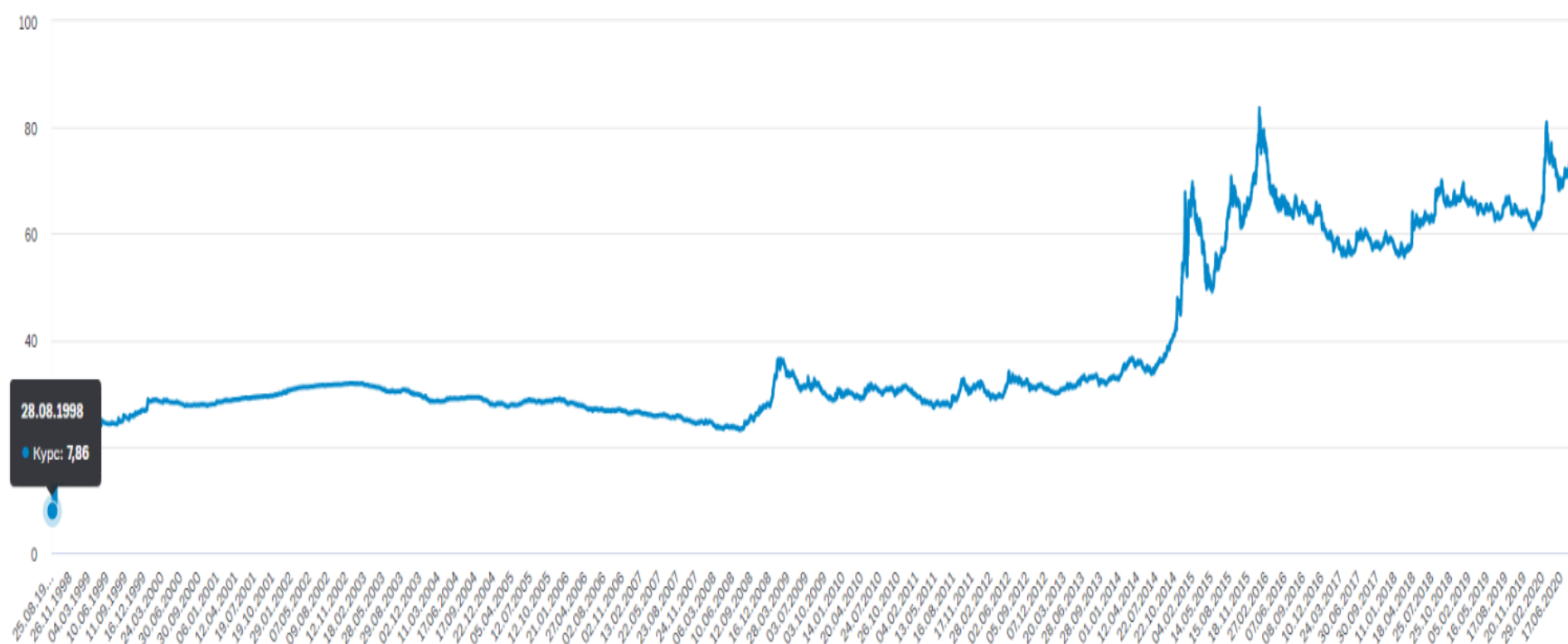
РИСК-ПРОФИЛЬ НЕ ПРОСТО ТАК. НУЖНО ЗНАТЬ СВОЮ ПСИХОЛОГИЮ.



МОЖЕТ БЫТЬ И БОЛЬШЕ....

С 23.08.1998 по 25.08.2020 Динамика курса валюты Доллар США

Динамика курса валюты



Спасибо за внимание!!!



Немихин Виктор

☎ Тел.: +7 (909) 000 22 44

nemikhin@yandex.ru