



Падение на рынках: стратегия инвестора

Март 2018

О чём будем говорить?

- Теория падений на рынках: кризис, крах, коррекция
- Можно ли предугадать крах на рынке?
- Методы защиты капитала и что может предпринять частный инвестор?

ТЕОРИЯ ПАДЕНИЙ НА РЫНКАХ

Кризис, крах, коррекция

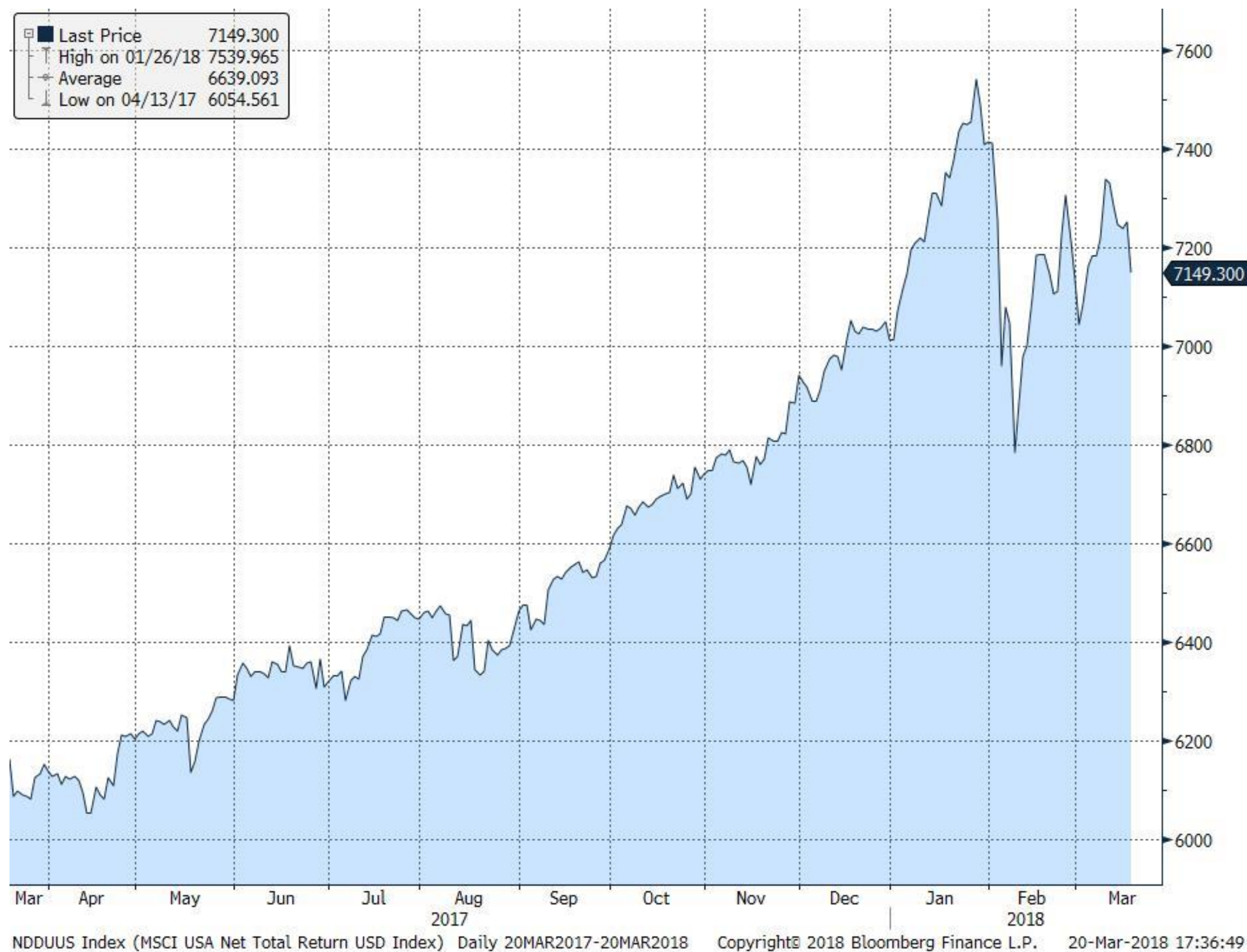
1



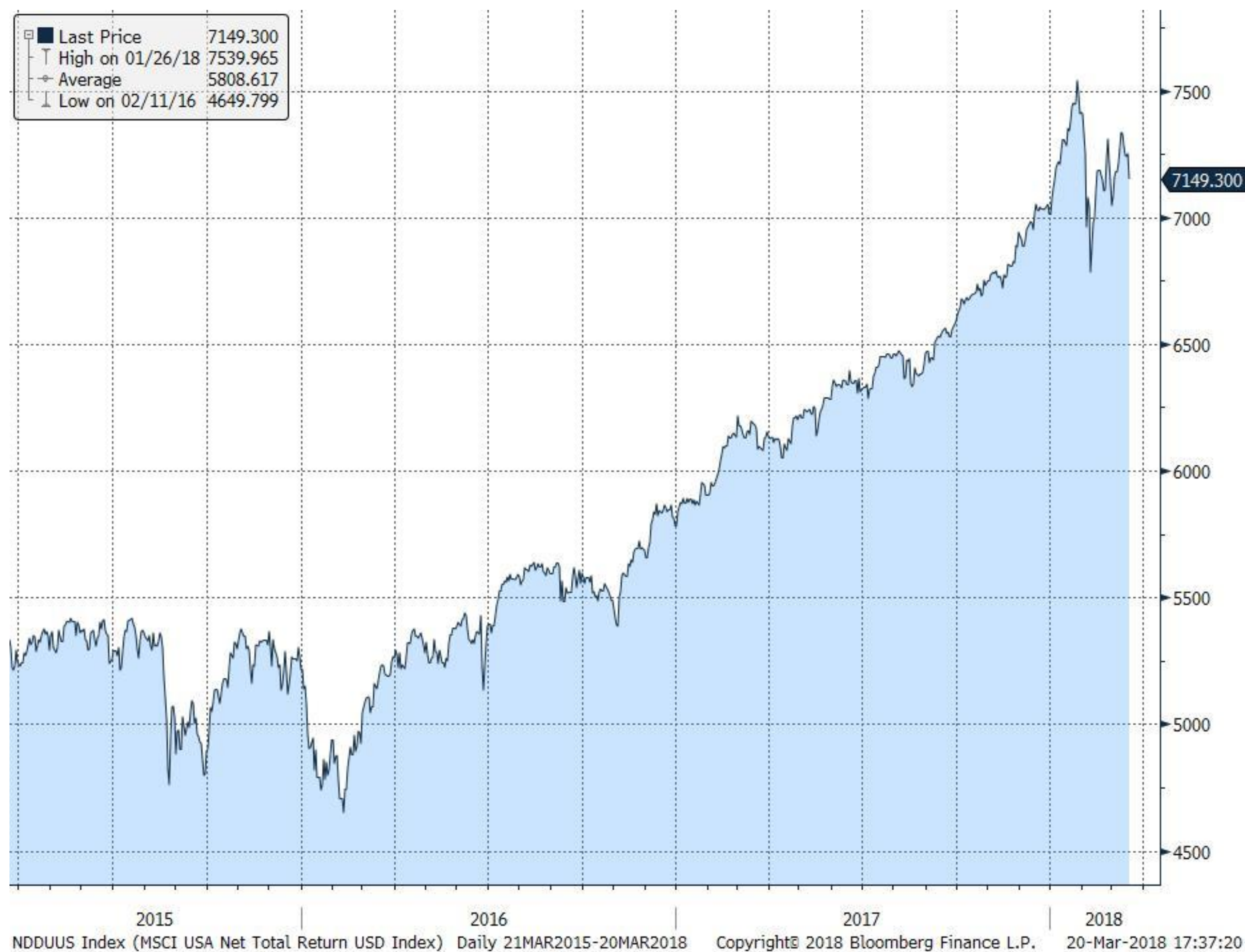
Договоримся о терминах:

- Кризис – серьёзное нарушение в работе рынков, зачастую вызванное событиями в нефинансовой сфере
- Крах – резкое значительное падение рынка связанное с переоценённостью рыночных активов - «финансовым пузырьём»
- Коррекция – падение рыночной цены активов ~на 10% от ближайшего максимума

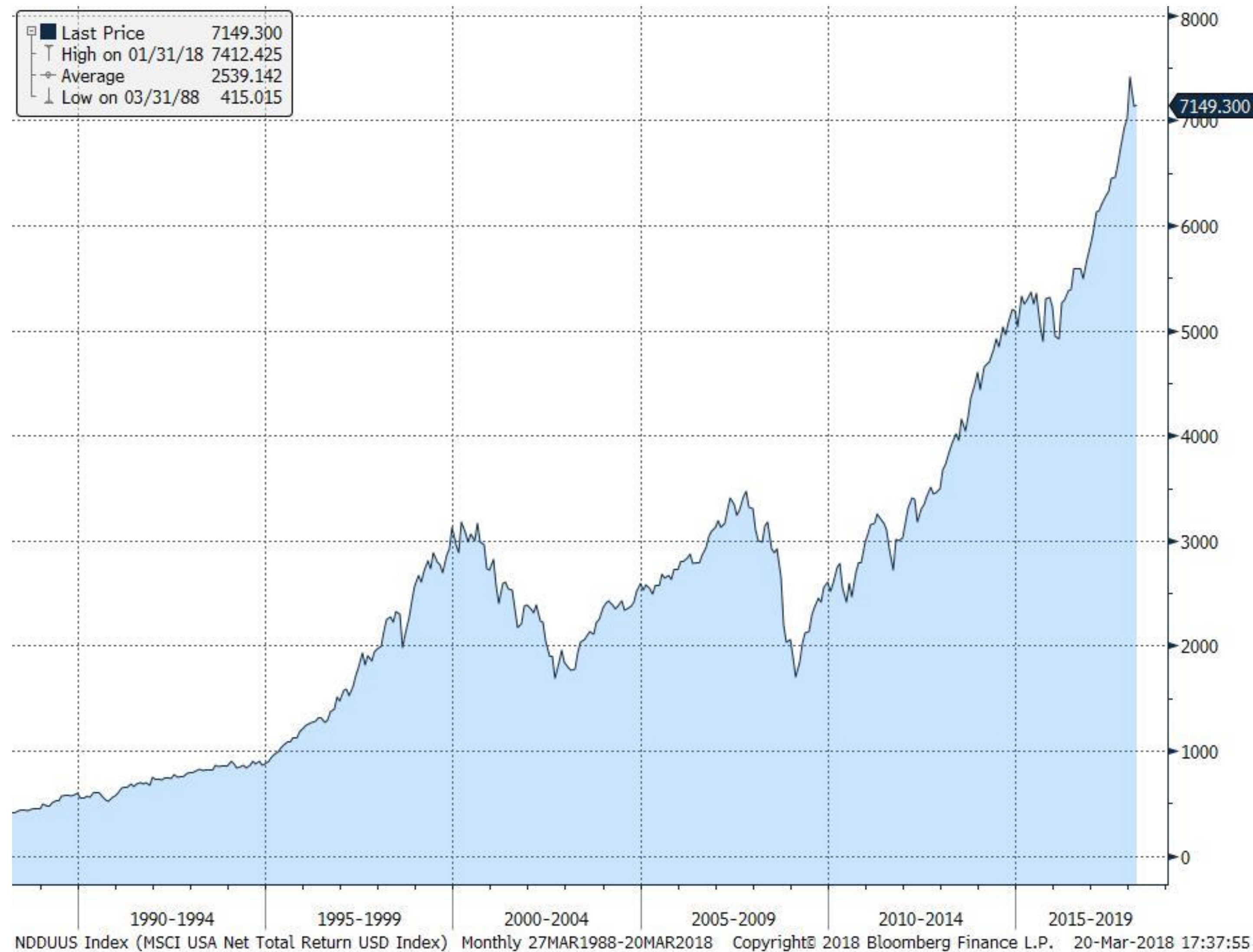
Насколько страшна коррекция?



Насколько страшна коррекция?



Насколько страшна коррекция?





Что важно знать о коррекциях?

- Коррекции частые и их не нужно бояться
- Коррекции длятся меньше по времени, чем стадии роста
- Мы не можем предугадать последствия снижения стоимости
- Коррекции влияют ТОЛЬКО на активные стратегии



FinEx

БТГ НА МОСКОВСКОЙ
БИРЖЕ

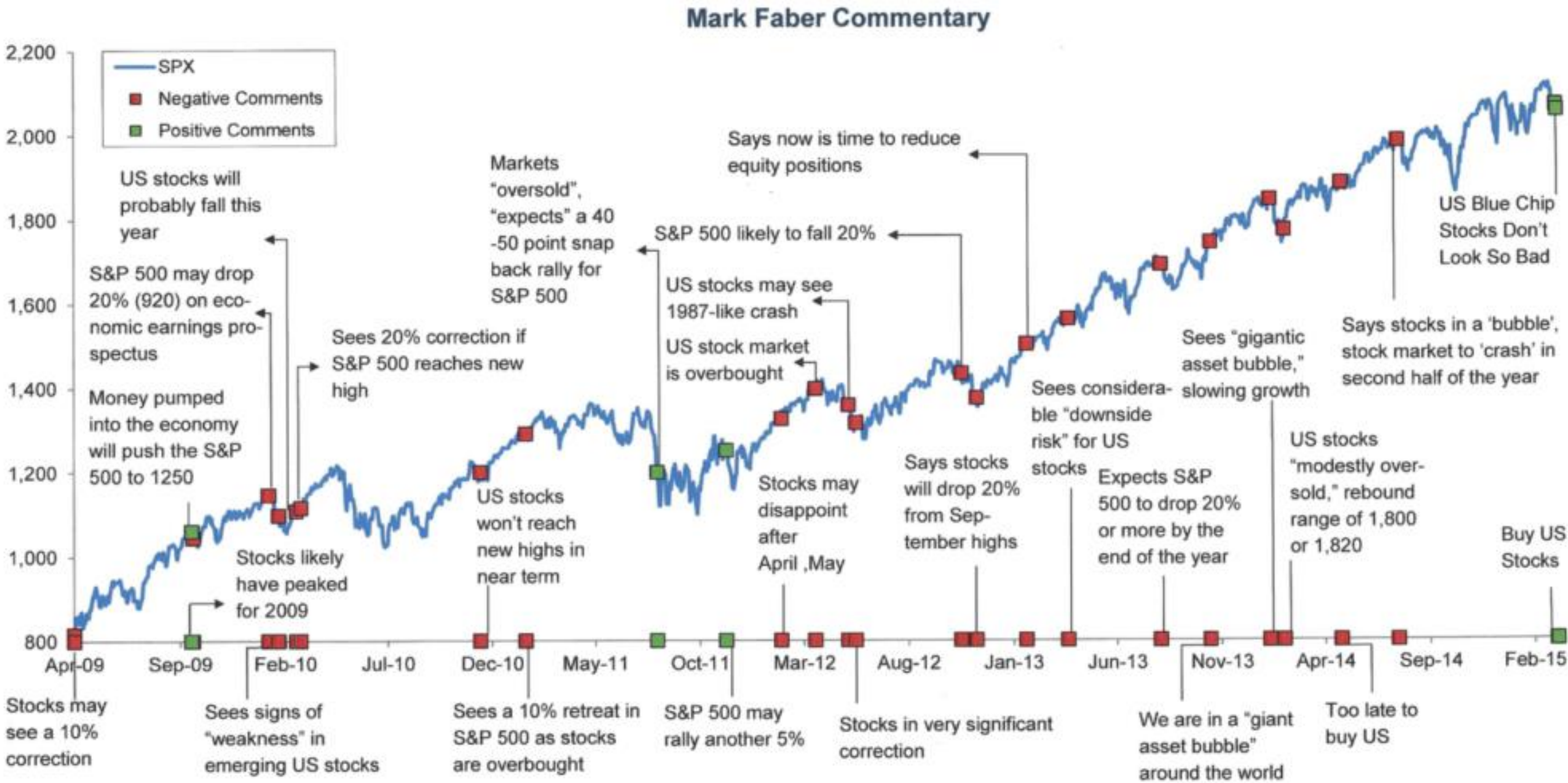
Можно ли предугадать крах на рынке?

Кто эти люди?

2

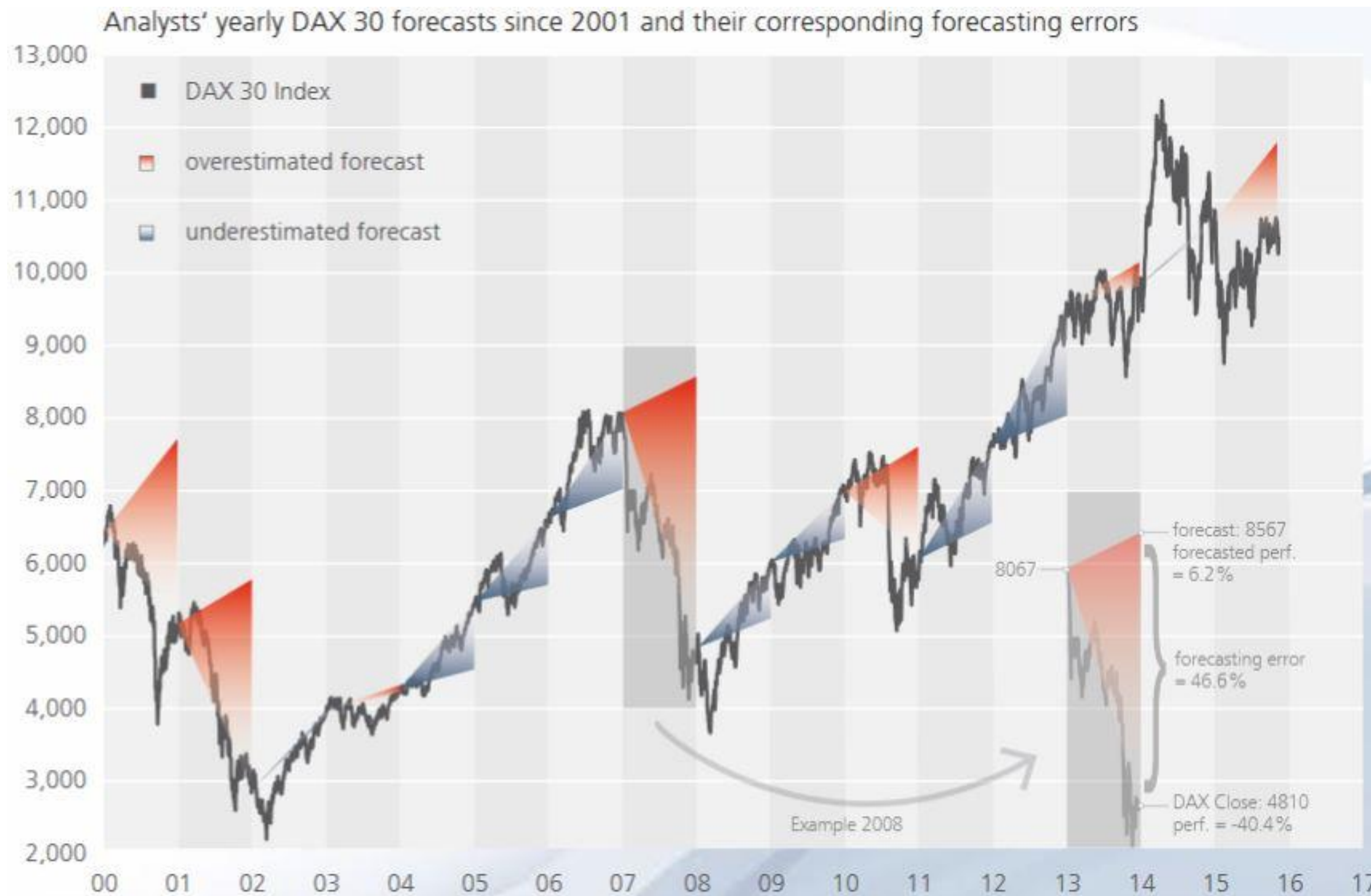


Кто может? Один из пяти лучших финансовых экспертов мира?



Источник: <https://www.anirudhsethireport.com/intelligent-idiots-look-marc-faber-commentary-50-crash-coming/>

Кто может? Аналитики?



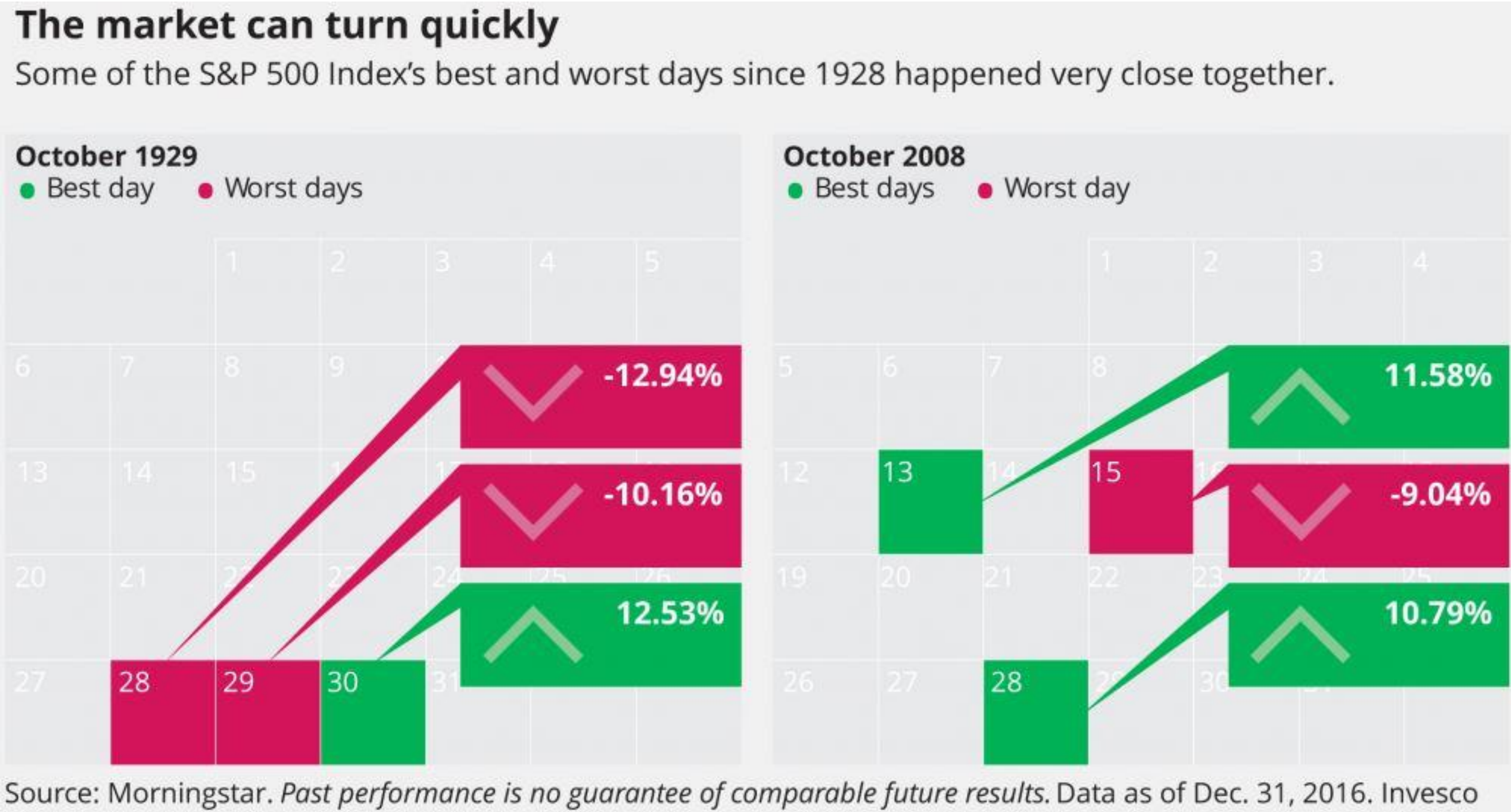
Погоня за прибылью ≠ получение прибыли

Markets Chart of the Day



BUSINESS INSIDER

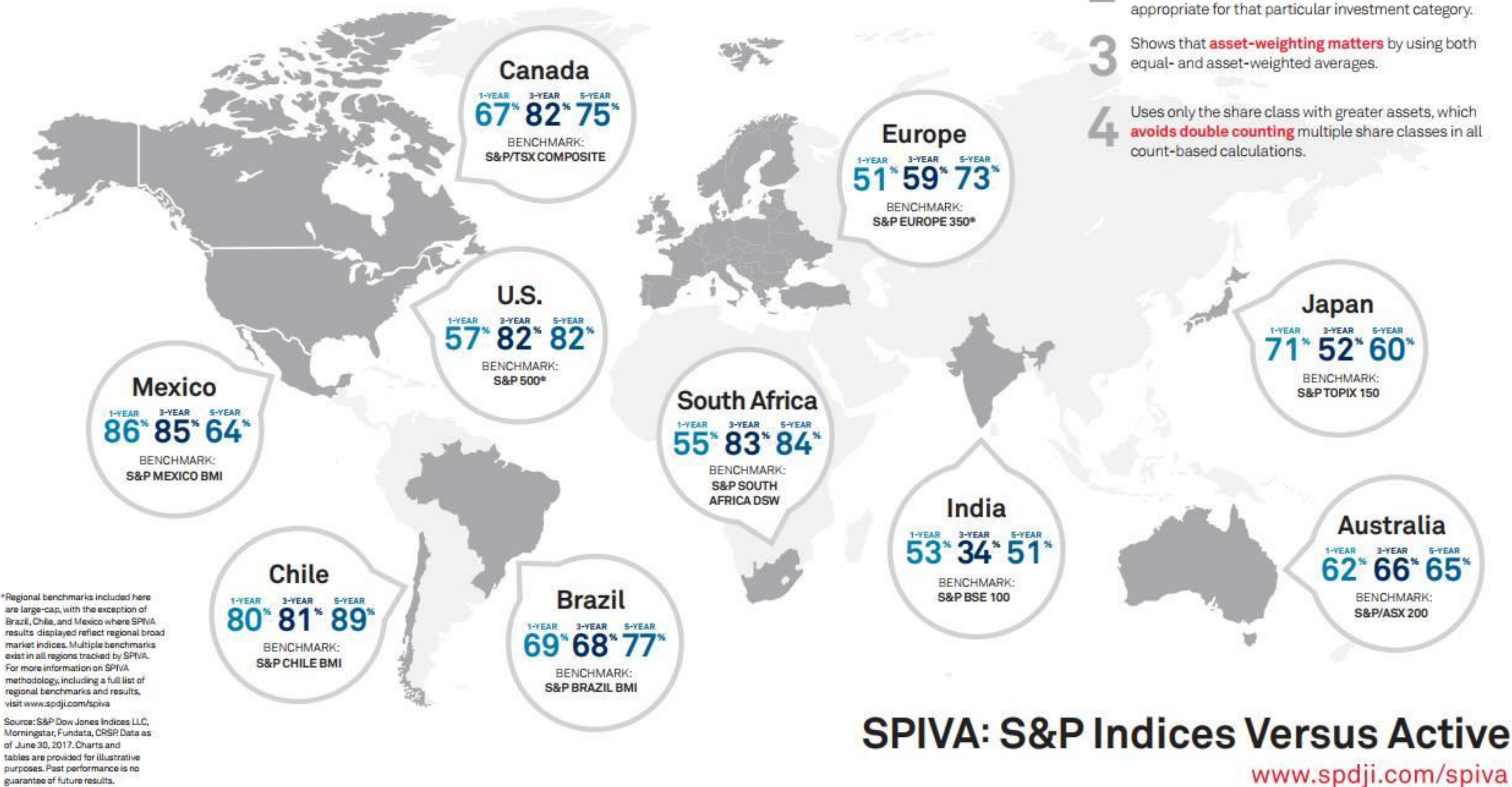
Источник: <http://www.businessinsider.com/cost-of-missing-10-best-days-in-sp-500-2015-3>



Активное управление vs. Индексного (пассивного) управления

SPIVA® Around the World

Percentage of active funds outperformed by benchmarks* over 1-, 3-, and 5-year periods



Предсказывать?

- Даже признанные профессионалы не могут предсказать движение рынка
- Попытки найти точки входа и выхода с рынка чреваты потерями в росте
- Большая прибыль достигается при соблюдении пассивных стратегий (даже профессионалами!)





Методы защиты капитала

Что может предпринять частный
инвестор?

3



Как обезопасить вложения?

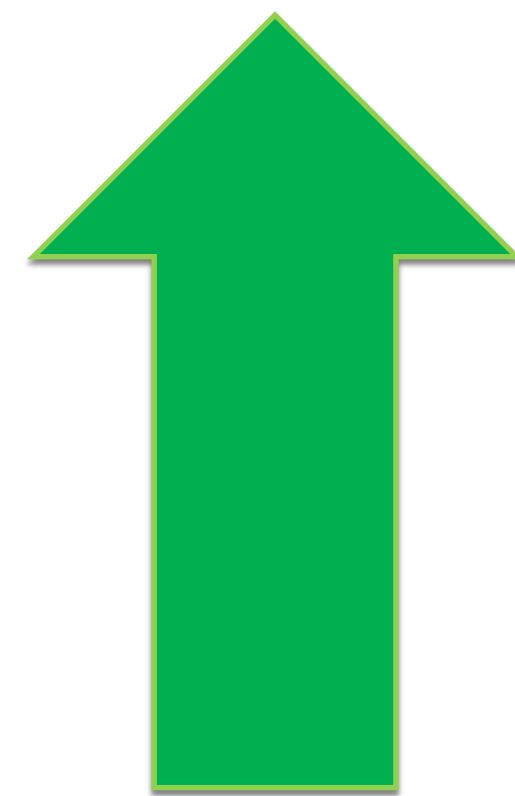
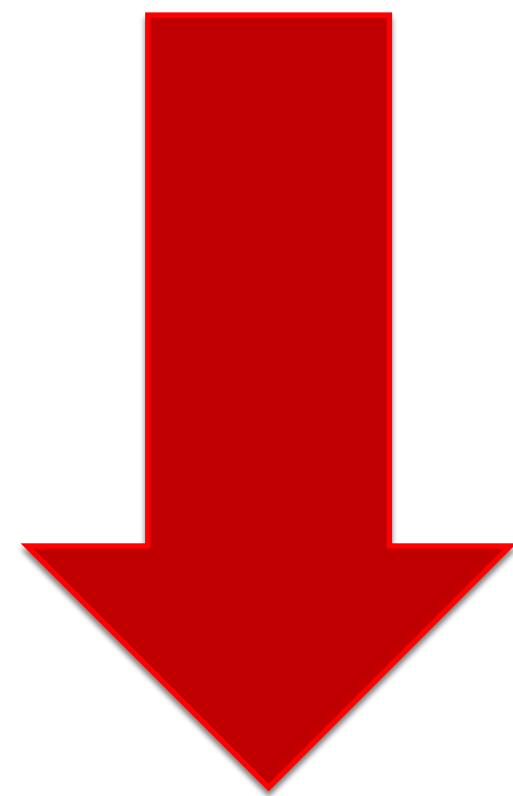
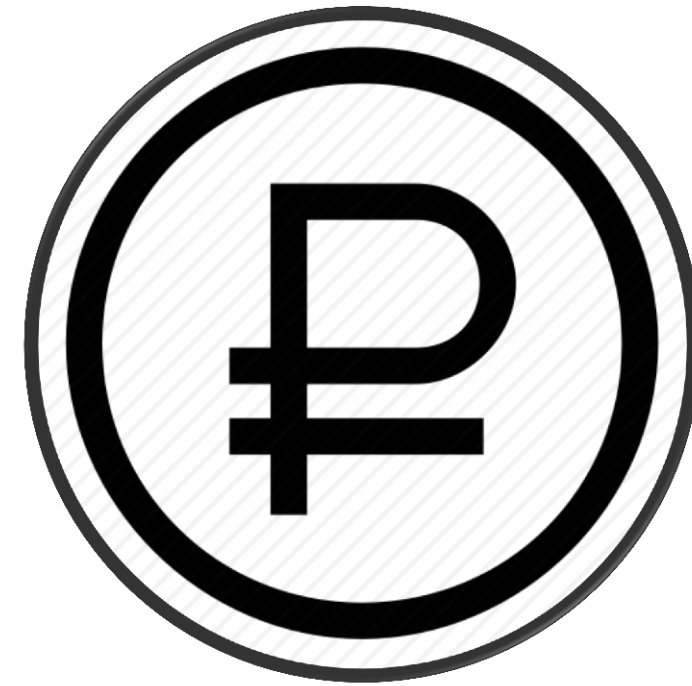
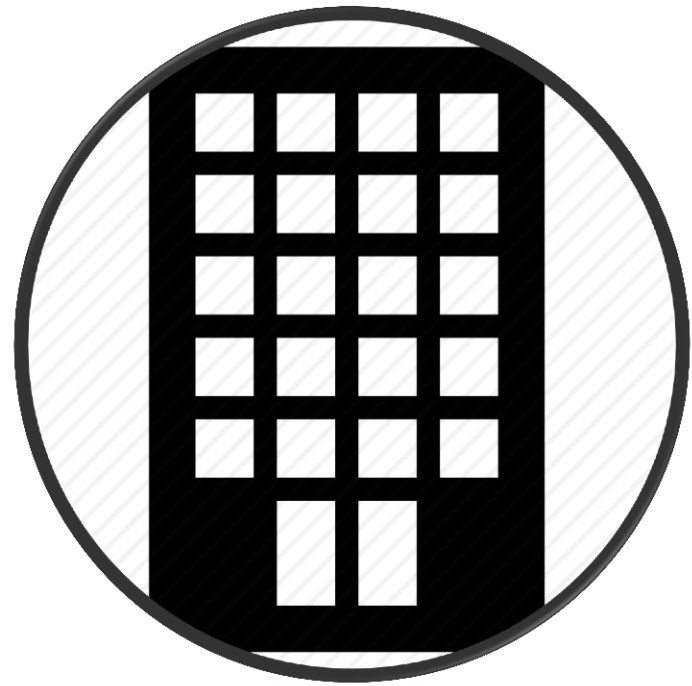
- **Диверсификация**



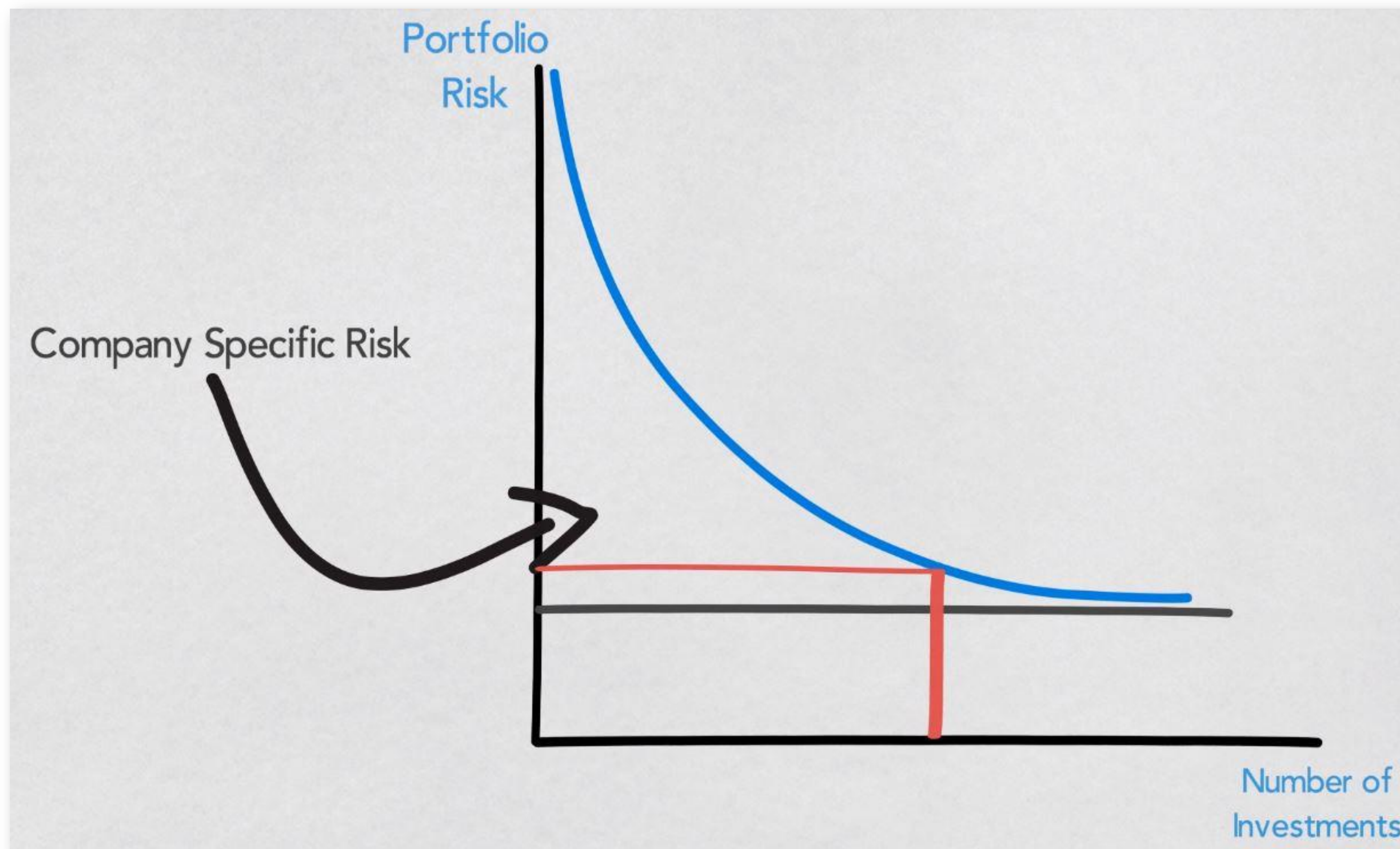
- **Управление риском**



Принципы диверсификации

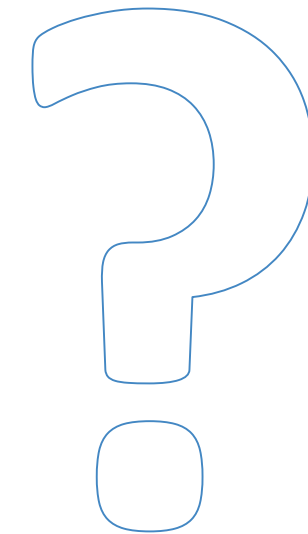


Больше разных инструментов лучше? Да!



Методы диверсификации для частного инвестора

Снижение
рисков



**Покупка
отдельных
ценных бумаг**

Не для всех категорий инвесторов
Трудности в отслеживании
Большие затраты капитала

ПИФ

Меньшие затраты капитала, но
большой размер комиссий
Наличие скидок/надбавок
Отсутствие гарантий структуры

ETF

Минимальные комиссии
Простота в использовании
Прозрачность структуры

Биржевые фонды и их преимущества

ETF* – биржевой индексный инструмент, позволяющий зарабатывать на российском и международных рынках.

Формируется в точном соответствии с общеизвестными мировыми индексами



* ETF (exchange traded funds) – торгующийся на бирже фонд

ETF на Московской бирже



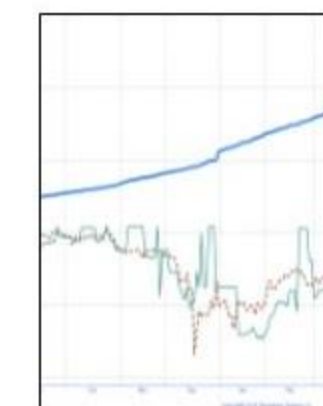
Акции США

•FXUS
+15,3%



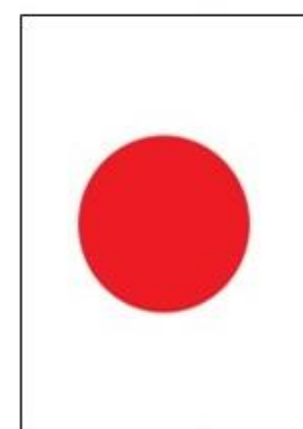
Акции Германии

•FXDE
+1,6%



Денежный рынок (размещение по ставке межбанка)

•FXMM
+7,2%



Акции Японии

•FXJP
+15,7%



Акции Австралии

•FXAU
+4,0%



Еврооблигации - РУБЛЬ

•FXRB
+11,1%



Акции Великобритании

•FXUK
-2,5%



Акции хайтек-сектора США

•FXIT
+32,2%



Еврооблигации - ДОЛЛАР

•FXRU
+5,0%



Акции Китая

•FXCN
+44,5%



Золото

•FXGD
+3,7%



Акции России

•FXRL
+16,7%

Основные правила управления портфелем

- Портфель должен соответствовать цели, сроку и характеру инвестора
- Наличие чёткой цели
- Портфель = копилка, а не ставка в казино
- Портфель пополняется дисциплинированно и регулярно, не взирая на рыночные обстоятельства
- Перебалансировка, как и пополнение, также должна осуществляться регулярно



1. Выберите цель ваших инвестиций ?

Сохранить и
приумножить

Большая
покупка

Накопления на
черный день

Безбедная
старость

Минимальный
риск

2. Задайте начальные условия

Сколько вы хотите накопить ?

1 000 000

Валюта

рублей

Ваш возраст

35

Первоначальные вложения

200 000 Р

Ежемесячные вложения

20 000 Р

Срок инвестиций (в месяцах)

36

Уровень риска ?

5

Включить налоговые льготы (ИИС)

?

У вас не должно быть другого ИИС.

3. Посмотрите результаты расчёта

Прогнозная доходность ?

Историческая динамика ?

Структура портфеля ?

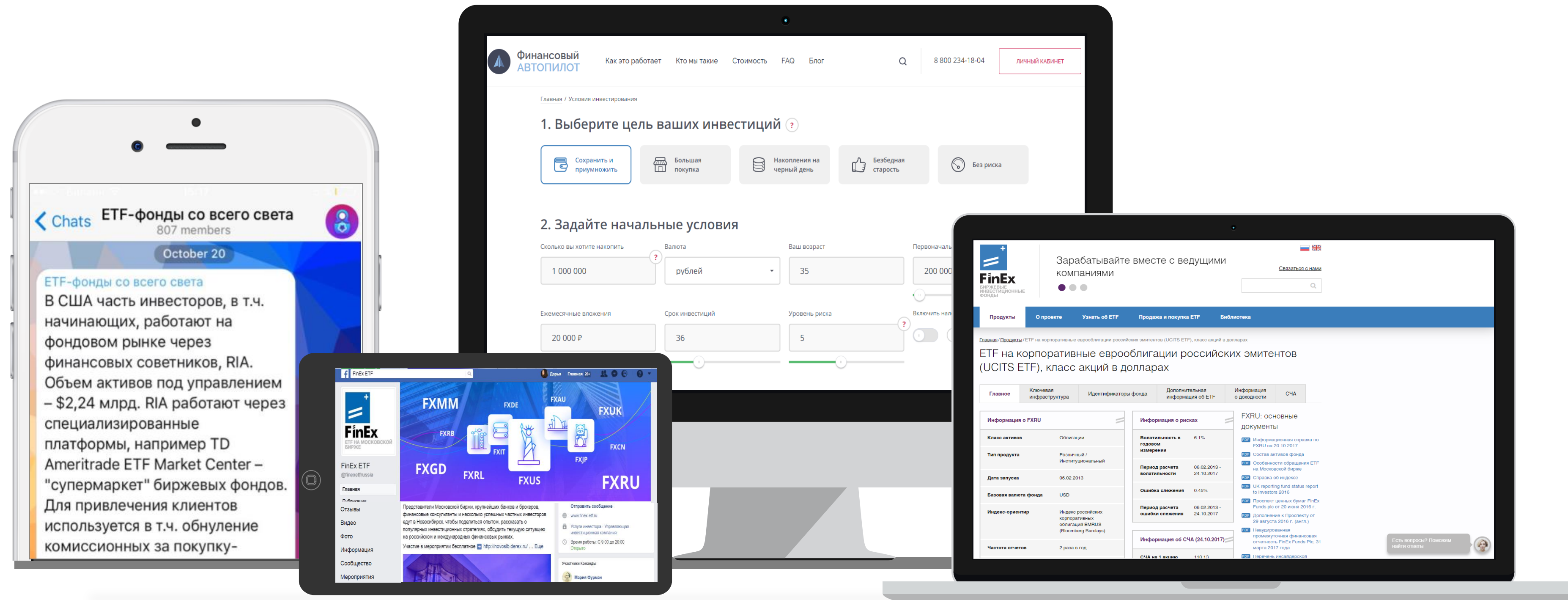
Уверены в своих силах?

Пройдите тест на знание ETF:

finex-etf.ru/university



5 СПОСОБОВ СВЯЗАТЬСЯ С КОМАНДОЙ FINEX ETF



1

Telegram-канал @ETFrussia

- Новости ETF индустрии
- InvestTech
- Робо-эдвайзинг

2

Facebook @finexEtfRussia

- Анонсы вебинаров и мероприятий
- Новости компании

3

Робо-советник Finance-autopilot.ru

- Подбор оптимального портфеля из ETF

4

Сайт FinEx finexetf.ru

- Информация по фондам
- FAQ

5

Телефон 8 800 234-18-04

- Консультация специалиста

Спор Уоррена Баффета

Protégé Partners

Уоррен Баффет

Период	Фонд А	Фонд В	Фонд С	Фонд D	Фонд Е	Портфель из 5-ти фондов		ETF на рынок США
2008	-16.5%	-22.3%	-21.3%	-29.3%	-30.1%	-23.9%		-37.0%
2009	11.3%	14.5%	21.4%	16.5%	16.8%	12.2%		26.6%
2010	5.9%	6.8%	13.3%	4.9%	11.9%	7.6%		15.1%
2011	-6.3%	-1.3%	5.9%	-6.3%	-2.8%	-1.8%		2.1%
2012	3.4%	9.6%	5.7%	6.2%	9.1%	6.4%		16.0%
2013	10.5%	15.2%	8.8%	14.2%	14.4%	12.5%		32.3%
2014	4.7%	4.0%	18.9%	0.7%	-2.1%	6.6%		13.6%
2015	1.6%	2.5%	5.4%	1.4%	-5.0%	1.9%		1.4%
2016	-2.9%	1.7%	-1.4%	2.5%	4.4%	0.7%		11.9%
2008 - 2016	8.7%	28.3%	62.8%	2.9%	7.5%	22.0%		85.4%

Заявление об ограничении ответственности



Настоящее информационное сообщение подготовлено ООО «УК «ФинЭкс Плюс» на основе информации, полученной из официальных общедоступных источников, в надежности и достоверности которых нет оснований сомневаться. Специальных исследований, направленных на выявление фактов неполноты и недостоверности указанной информации, не проводилось. Выводы и заключения, представленные в настоящем документе, являются мнением специалистов ООО «УК «ФинЭкс Плюс».

Никакая информация и никакое мнение, выраженное в данном документе, не являются рекомендацией по покупке или продаже ценных бумаг и иных финансовых инструментов, не является офертой или предложением делать оферту или осуществлять иные вложения капитала. Данное информационное сообщение не предоставляет гарантий или обещаний будущей эффективности (доходности) деятельности на рынке ценных бумаг. За достоверность информации, лежащей в основе настоящего документа, и за последствия решений, принятых вами на основе настоящего документа ООО «УК «ФинЭкс Плюс» ответственности не несет.

ООО «УК «ФинЭкс Плюс» обращает внимание, что инвестиции в рынок ценных бумаг связаны с риском. Стоимость активов может увеличиваться и уменьшаться. Результаты инвестирования в прошлом не определяют доходы в будущем. Никакая информация, касающаяся налогообложения, изложенная в настоящем документе, не является консультированием по вопросам налогообложения. ООО «УК «ФинЭкс Плюс» настоятельно рекомендует инвесторам обращаться за консультациями к независимым специалистам в области налогообложения, которыми будут учитываться особые обстоятельства каждой конкретной ситуации.

ООО «УК «ФинЭкс Плюс» проводит строгую внутреннюю политику, направленную на предотвращение каких-либо действительных или потенциальных конфликтов интересов Компании и инвесторов, а также предотвращение ущемления интересов инвесторов. Для получения дополнительной информации о ценных бумагах, упомянутых в настоящем исследовании, необходимо обратиться в ООО «УК «ФинЭкс Плюс».

Любое копирование из настоящего документа без предварительного письменного согласия ООО «УК «ФинЭкс Плюс» запрещено.

Все права защищены.

Раскрытие информации:

- <http://www.e-disclosure.ru/portal/company.aspx?id=32962>
- <http://www.e-disclosure.ru/portal/company.aspx?id=33698>