

ИВАН НЕДЕЛЬКО

Пособие по торговле на финансовых рынках

# КАК УВЕЛИЧИТЬ ПОРТФЕЛЬ В 10 РАЗ



18+

Иван Неделько

# **Как увеличить портфель в 10 раз**

«Автор»

2022

## **Неделько И.**

Как увеличить портфель в 10 раз / И. Неделько — «Автор», 2022

Чтобы стабильно побеждать рынок, нужно быть готовым делать то, что боятся делать другие. Из этой книги вы узнаете, что я имею в виду. Я с радостью поделюсь с вами своими методами работы и дам инструменты, которые нужны для успеха.

© Неделько И., 2022

© Автор, 2022

# Содержание

Введение	5
Мое видение инвестирования	6
Инвестирование для меня – не казино	7
Разница между инвестированием и спекуляцией	8
Почему я считаю долгосрочное инвестирование высокодоходным занятием	10
Реинвестирование дивидендов увеличивает доходность	12
Качества и характеристики успешного инвестора	14
Почему я предпочитаю нестандартный подход	15
Способность быть реалистичным в инвестировании	17
Почему инвестирование требует терпения	18
Инвестор не должен поддаваться эмоциям	19
Страстный интерес к инвестированию и желание учиться	20
Почему возраст имеет значение	21
Экономический цикл	22
Конец ознакомительного фрагмента.	23

# Иван Неделько

## Как увеличить портфель в 10 раз

### Введение

Если хотите обеспечить свою семью и оставить что-то следующему поколению, нужно брать дело в свои руки. Банковский депозит и накопления не помогут. Низкие процентные ставки и инфляция убили эти возможности.

Правительства в марте и апреле 2020 года сделали миллиардные вливания в экономику своих стран для борьбы с пандемией COVID-19, и эта тенденция в ближайшее время не изменится. Пугающие цифры инфляции говорят о том, что накопить что-нибудь вряд ли получится. То, что 20 лет назад стоило один доллар, сегодня стоит полтора.

А теперь представьте, что в апреле 2000 года вы купили акции Apple и хранили их на протяжении 20 лет. Та инвестиция в 10 000 \$ сегодня стоила бы 746 945 \$.

Другие инвестиции в размере 10 000 \$ на тот же период времени сегодня стоили бы:

- Exxon Mobil – 19 028 \$
- Coca-Cola – 35 553 \$
- Johnson & Johnson – 59 068 \$
- McDonald's – 81 410 \$

Эти данные наглядно демонстрируют силу инвестирования по методу «купить и держать».

Из этой книги вы узнаете стратегии, позволяющие находить самые лучшие акции, которые можно купить и надолго забыть. Я расскажу вам, в чем наше огромное преимущество перед игроками с Уолл-стрит. И научу вас побеждать их в их собственной игре.

Почему я так уверен? Потому что у нас нет ограничений, которые диктуют нам, что делать, а чего не делать.

Например, фонды обычно имеют правила, которые определяют, в какие акции они могут вкладывать деньги, какую долю от всего портфеля может составлять одна позиция, какой должна быть рыночная капитализация акции, и многие другие параметры. В результате, фонды работают медленно и неповоротливо.

Мы же можем смотреть на инвестиционное окружение непредвзято. Аналитики с Уолл-стрит вынуждены говорить одни и те же чересчур позитивные вещи, потому что хотят, чтобы компании, которые они комментируют, работали с их банком.

Неудивительно, что большинство паевых фондов не могут превзойти показатели S&P 500.

Чтобы стабильно побеждать рынок, нужно быть готовым делать то, что боятся делать другие. Из этой книги вы узнаете, что я имею в виду. Я с радостью поделюсь с вами своими методами работы и дам инструменты, которые нужны для успеха.

Итак, начнем!

## **Мое видение инвестирования**

Многие почему-то считают, что инвестирование и торговля на финансовых рынках – это нечто вроде игры в казино. С моей точки зрения, инвестирование и азартные игры совершенно не похожи. При инвестировании я могу:

- Контролировать свои риски. Я сам выбираю сумму для инвестирования в ту или иную акцию, исходя из своих целей и прогнозов. Кроме того, в каждом случае я могу действовать либо агрессивно, либо консервативно.

- Быть настоящим акционером компании, в которую инвестирую. Я могу получать пассивный доход (если компания имеет прибыль и выплачивает своим акционерам дивиденды – подробнее об этом позже).

- То есть, когда цена акций, в которые я инвестирую, растет, я получаю нереализованную прибыль.

- Использовать различные методы поиска недооцененных инвестиционных возможностей.

## **Инвестирование для меня – не казино**

Для меня инвестирование – это не рулеточная ставка на акцию в надежде, что она каким-то волшебным образом в будущем принесет деньги. Это скорее выражение моего видения рынка и выявление инвестиций, которые позволят улучшить благосостояние моей семьи.

Инвестирование требует определенных навыков, умения проводить анализ и правильного управления рисками.

Учитывая вышесказанное, я не считаю инвестирование аналогом рулетки. У всех, кто работает с акциями, должна быть такая же позиция. В этой книге я расскажу о своих методах поиска наилучших инвестиционных возможностей, которые позволят создать портфель, способный выдержать проверку временем.

Надеюсь, теперь вы понимаете, почему инвестирование нельзя сравнивать с казино. С другой стороны, оно также совсем не похоже на спекуляцию или торговлю (несмотря на то, что существуют т. н. спекулятивные инвестиции).

## Разница между инвестированием и спекуляцией

В СМИ термином «инвесторы» часто обозначают всех участников рынка. Но для меня инвестирование – не то же самое, что спекуляция (торговля, трейдинг). Когда я инвестирую в ту или иную компанию, меня обычно мало волнует, какой будет цена ее акций в ближайшее время.

Меня больше заботит, как компания развивается, направлен ли ее продукт на покрытие неудовлетворенного спроса, и сможет ли данный бизнес выжить в ближайшие десятилетия.

Перед инвестированием я провожу анализ самой компании, чтобы понять, стоит ли сейчас вкладывать в нее деньги, и может ли такая инвестиция приносить хороший доход в будущем.

Инвестор должен рассматривать свой портфель в долгосрочной перспективе. Если обращать внимание на ежедневные колебания цены, можно просто сойти с ума. Я стараюсь найти Apple, Microsoft, Amazon и Facebook завтрашнего дня. Я не переживаю по поводу того, что акция из моего долгосрочного портфеля упала за неделю на 5 %, потому что главное – это бизнес-модель, которая в будущем сможет мне приносить большую прибыль.

Да, четкой границы между инвестированием и трейдингом нет. Разницу легко увидеть, если посмотреть на два графика – акции, в которую я был бы готов инвестировать, и акции, которую я бы выбрал для торговли.

Вот долгосрочный график ETF SPDR S&P 500 (SPY):



Инвестор захочет увидеть на нем потенциал роста S&P 500 на ближайшее десятилетие и дальше. Выше приведен месячный график, охватывающий период с 1 апреля 2009 г. по 1 апреля 2020 г. Как видите, на этом отрезке были разные движения, но есть общая тенденция к повышению.

Спекулянт же станет искать краткосрочный тренд, чтобы поймать движение и заработать на нем. Например, при торговле акциями можно смотреть на скользящие средние, чтобы попытаться понять, куда в ближайшее время пойдет цена – вверх или вниз.



Таким образом, при торговле больше внимания уделяется поведению цены акции, а не самой компании. Трейдер входит в сделку, основываясь на своем мнении о том, вырастет ли цена после выхода квартального отчета, появления новости или формирования технического паттерна.



Трейдерам обычно не вникают в то, чем занимается компания, а просто смотрят на определенный индикатор или показатель.

Инвестирование – это возможность постепенно, на протяжении длительного времени создать солидный капитал, а спекуляция (трейдинг) предполагает частые покупки и продажи акций или опционов с целью быстрого получения прибыли.

В общем случае, инвесторов можно разделить на три категории:

- Долгосрочные. Такие инвесторы планируют сохранять свои инвестиции не менее чем 10 лет.
- Среднесрочные. Инвесторы, относящиеся к этой группе, планируют держать акции от 3 до 10 лет.
- Краткосрочные. Краткосрочный инвестор обычно не собирается держать акции более 3 лет.

Теперь, когда мы разобрались с понятиями, я хочу рассказать вам, почему считаю, что долгосрочное инвестирование может быть более выгодным, чем торговля.

## Почему я считаю долгосрочное инвестирование высокодоходным занятием

Альберт Эйнштейн называл сложные проценты (начисление процентов на проценты) восьмым чудом света. Лучше и не скажешь! В инвестировании на фондовом рынке сложные проценты часто называют сложным доходом.

Вы не знаете, что такое сложный доход? Это когда сумма первоначальной инвестиции возрастает. Торговля не дает такого преимущества, так как позиция не сохраняется достаточно долго, чтобы проявился эффект сложного дохода.

Покажу вам, как это работает. Мне нравится в качестве примеров использовать акции так называемых «голубых фишек», поэтому рассмотрим компанию Apple Inc. (AAPL).

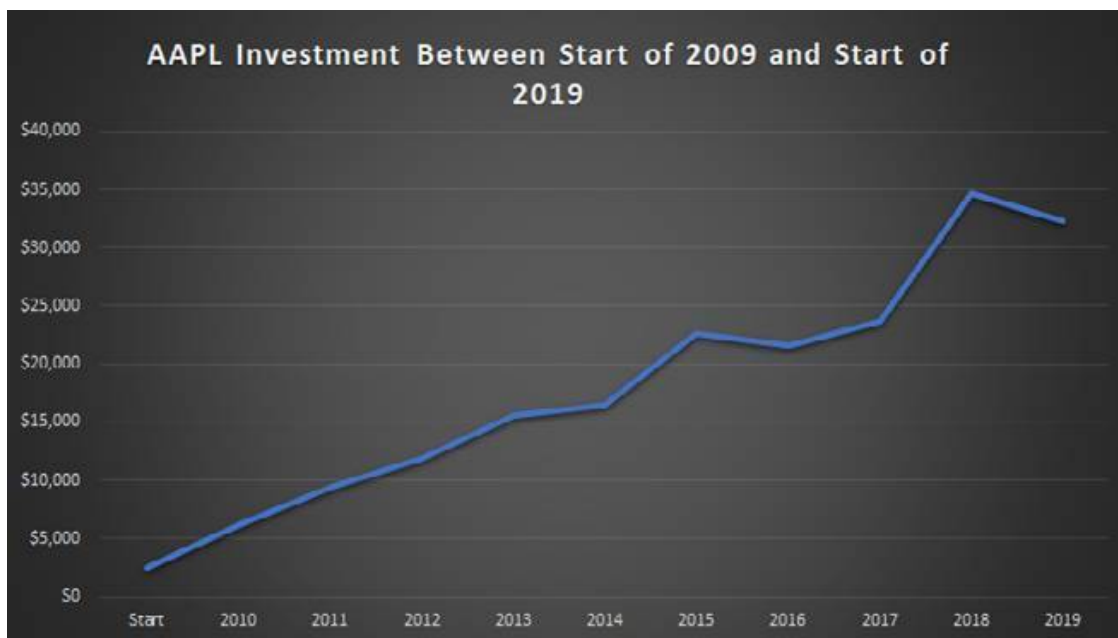
На первый взгляд это может вас не впечатлить, но вы увидите, что это работает. Для наглядности выберем сумму инвестиции и учтем, что в акции за этот период происходили деления.

Допустим, в начале 2009 года инвестор купил акций AAPL на 2 500 \$. К началу 2019 года эта инвестиция стоила бы более 32 тысяч!

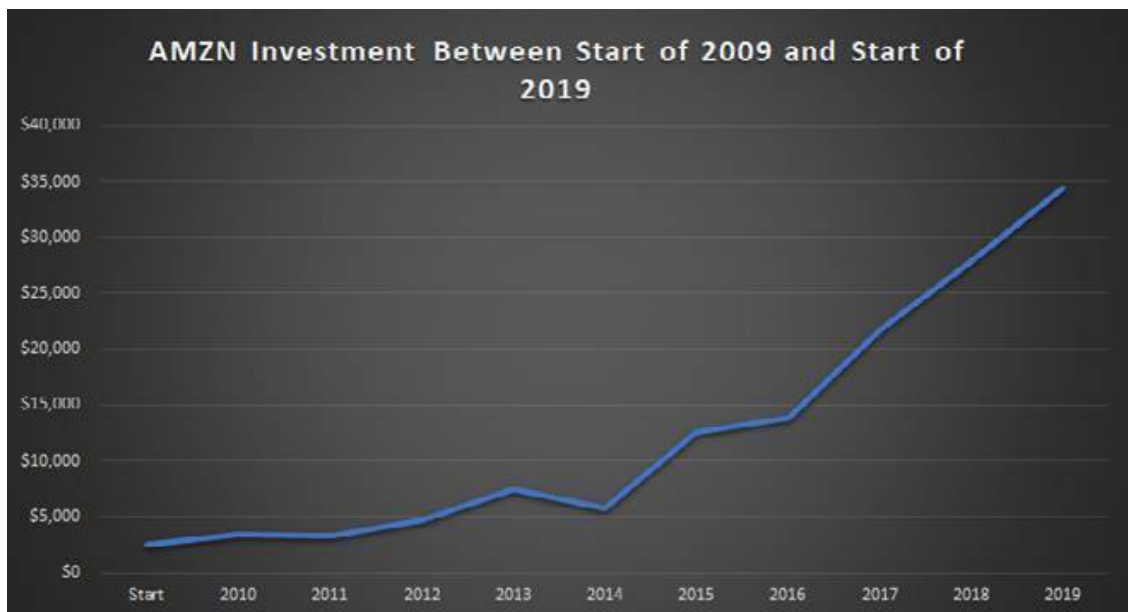
Конечно, одного примера недостаточно для подтверждения преимуществ принципа сложных процентов, поэтому рассмотрим еще один.

Допустим, инвестор в начале 2010 года разглядел потенциал в Amazon.com (AMZN) и купил акций компании на 2 500 \$.

Если бы инвестор сохранял позицию на протяжении всего периода (с начала 2010 по конец 2019 года), то его 2 500 \$ превратились бы в более чем 34 000 \$.



*Инвестиция в AAPL за период с начала 2009 по начало 2019 года*



*Инвестиция в AMZN за период с начала 2009 по начало 2019 года*

И учтите, что в примере мы использовали небольшую сумму. С другой стороны, для выявления новых AAPL или AMZN требуются опыт и знания. Тем не менее, эти примеры демонстрируют истинную силу сложного дохода. Если вам удастся выбрать финансово устойчивую компанию, которая будет стабильно расти, увеличение суммы инвестиции в долгосрочной перспективе превзойдет все ваши ожидания.

И это не единственное преимущество инвестирования в акции. Существует еще такая вещь, как дивиденды, — это выплаты, которые устоявшиеся компании делают своим акционерам.

## Реинвестирование дивидендов увеличивает доходность

Многие компании вознаграждают своих инвесторов не только ростом цены акций.

В одном из последующих разделов мы подробнее поговорим о дивидендах и планах реинвестирования дивидендов (DRIP). Сейчас я хочу лишь дать вам представление о том, как конкретные инвестиции могут увеличить доходность. Дивиденды – это часть прибыли компании, которую совет директоров решает выплатить своим акционерам. Дивиденды выплачивают многие компании, но для простоты я покажу вам, как это работает, на примере S&P 500.

У инвесторов есть выбор: забирать деньгами выплачиваемые дивиденды или снова вкладывать их в ту же компанию или биржевой фонд (ETF). Лучше не забирать каждый раз дивиденды, а возвращать их в работу, реинвестируя в акции раз в квартал. Такая стратегия позволяет со временем не только увеличить количество акций в портфеле, но и получать больший доход, улучшить окупаемость инвестиции и ускорить накопление капитала.

Разница между реинвестированием дивидендов и простым их получением невероятная. Взгляните на этот график S&P 500 за последние десять лет.



*Сложный доход от S&P 500 по сравнению с простым ростом цены на 500 % (без дивидендов)*

Starting Month	January ▼	Starting Year	1990 ▼
Ending Month	April ▼	Ending Year	2020 ▼
<input type="checkbox"/> Adjust for Inflation (CPI)?			
<input type="button" value="Calculate"/>		<input type="button" value="Reset"/>	
Total S&P 500 Return	<input type="text" value="632.020%"/>		
Annualized S&P 500 Return	<input type="text" value="6.802%"/>		
Total S&P 500 Return (Dividends Reinvested)	<input type="text" value="1260.758%"/>		
Annualized S&P 500 Return (Dividends Reinvested)	<input type="text" value="9.014%"/>		
Inflation Adjusted (CPI)?	<input type="text" value="No"/>		

Как видно выше, инвесторы, которые реинвестируют дивиденды, могут существенно увеличить свое состояние. Но я обращаю внимание не только на те инвестиции, которые выплачивают дивиденды (и далее я расскажу, почему).

Мы поговорили об основах инвестирования, а теперь я хочу рассказать вам о том, какими качествами должен обладать инвестор.

## **Качества и характеристики успешного инвестора**

У самых успешных инвесторов финансового мира можно заметить ряд общих качеств. Безусловно, на успех влияют разные факторы, но я считаю, что инвестор должен иметь следующее:

- Нестандартное видение.
- Способность всегда оставаться реалистичным.
- Терпение.
- Способность убрать из процесса инвестирования эмоции.
- Страстный интерес к инвестированию и желание обучаться.

Я не верю в то, что человек может иметь врожденный талант отбирать акции. Я считаю, что каждый может со временем этому научиться и через какое-то время стать успешным инвестором.

## Почему я предпочитаю нестандартный подход

Уоррен Баффет, знаменитый «оракул из Омахи», однажды сказал: «Я не знаю, в какой степени способность отстраниться от толпы является врожденной или приобретенной, но это качество у инвестора должно быть».

Я полностью согласен с ним. Другими словами, мне нравится идти против толпы. Посмотрите, как развивался любой финансовый кризис – он возникал, когда толпа начинала вести себя неразумно. Достаточно взглянуть на месяцы, предшествовавшие мировому финансовому кризису 2007–2008 годов.

То была эйфория в чистом виде. Рынок рос, а рынок жилья переживал бум. Казалось, что на рынке все прекрасно, пока пузырь не лопнул. Испугавшись, толпа начала панически продавать. Посмотрите на недельный график ETF SPDR S&P 500 (SPY) за период с января 2006 по декабрь 2008 года.



Приведенный выше график наглядно показывает, почему при инвестировании я предпочитаю не следовать за толпой.

Почему?

Одна из главных причин в том, что принятие общего видения усыпляет страх. Если все покупают акции, начинающие инвесторы обычно делают то же самое, потому что чувствуют себя в безопасности и думают, что не могут ошибаться, раз так делают все. Я считаю, что такой образ мышления, а также страх упустить возможность, подпитывают финансовые пузыри.

Конечно, стратегия следования за толпой иногда срабатывает, но в долгосрочной перспективе она вряд ли может быть жизнеспособной. Представьте себе такую ситуацию: вы купили акции, когда рынок был на вершине. Затем все ваши позиции начинают стремительно

падать, и вы выходите на дне. Вот что менталитет толпы может сделать с обычным инвестором. По сути, он заменяет принцип «покупай дешево, продавай дорого» на «покупай дорого, продавай дешево».

Посмотрите на выдающихся инвесторов нашего времени – они, как правило, применяют нестандартные подходы и действуют вопреки менталитету толпы. Когда другие в панике продают, я ищу потенциальные возможности и могу покупать акции, которые выдерживают мою проверку. Это первое из качеств, которыми должен обладать успешный инвестор. Следующее – быть реалистичным.



## **Способность быть реалистичным в инвестировании**

Многие начинающие инвесторы почему-то считают, что можно каким-то волшебным образом получать прибыль, покупая только «дешевые» акции. Поэтому они покупают акции компаний с малой и микрокапитализацией, у которых нет налаженного бизнеса, и думают, что те почему-то должны расти. Да, такое иногда случается, но подобные надежды нельзя считать реалистичными.

Редко бывает, чтобы все находящиеся в вашем портфеле акции взлетели в цене. Я вижу инвестирование иначе и считаю, что цели и ожидания должны быть реалистичными.

Лично я инвестирую в стабильные компании, имеющие хорошие финансовые показатели и способные расширять свою деятельность. Я не обманываю себя надеждами на то, что стоимость акций волшебным образом вырастет в течение нескольких месяцев. Я понимаю, что вознаграждение могу получить через годы или даже десятилетия.

## **Почему инвестирование требует терпения**

Горизонты долгосрочного инвестора простираются дальше завтрашнего дня, следующей недели, квартала и даже следующего года. Его цель – получить положительную отдачу в долгосрочной перспективе. Как всегда на рынке, кто не рискует, тот не зарабатывает.

Другими словами, я твердо убежден, что рынок вознаграждает тех инвесторов, которые рискуют. Если бы я хотел избежать любого стресса и волнений, то просто вложил бы деньги в банк или казначейские облигации. Это гораздо менее стрессовые варианты заработка. Но окупаемость таких вложений не идет ни в какое сравнение с той, которую предлагает фондовый рынок.

Находясь в долгосрочной позиции по той или иной акции, я не паникую, когда какие-то сиюминутные события поднимают волны на рынке. В основном я стараюсь находить компании, которые будут оставаться на рынке много лет, поэтому никакие новости не могут заставить меня выйти. Конечно, я внимательно слежу за компаниями, в которые инвестирую, и корректирую позиции, если появляется новая информация. Но для этого мне не нужно слушать все, что говорят о рынке по телевидению.

Если посмотреть на времена, когда на рынке в прошлом возникали проблемы, можно заметить, что многие инвесторы, которые сбросили акции известных компаний и не выкупили их обратно, упустили большой рост.

## **Инвестор не должен поддаваться эмоциям**

Работая на финансовых рынках, очень легко поддаться таким эмоциям, как страх и эйфория. Для успеха крайне важно постараться максимально исключить эмоции. Успешные инвесторы не позволяют эмоциям возобладать над разумом. Тот, кто плохо контролирует свои эмоции, может в определенный момент перестать рационально мыслить и начать в панике либо продавать дешево, либо покупать дорого. Некоторым помогает на какое-то время отойти от компьютера, собраться с мыслями и повторно оценить потенциальную инвестиционную возможность, прежде чем принимать решение.

## **Страстный интерес к инвестированию и желание учиться**

Посмотрите на выдающихся инвесторов: все они увлечены этим занятием. Кроме того, у них есть тяга к знаниям; они не считают, что знают об инвестиционных возможностях все. Я считаю крайне важным, чтобы инвестор стремился изучать разные инвестиционные стратегии, механизм работы секторов и внутреннюю кухню конкретных компаний.

И это только вершина айсберга, если вы действительно хотите стать успешным инвестором. Недостаточно просто обладать этими качествами и характеристиками. Нужно выработать свой подход к инвестированию и научиться анализировать компании. Прежде чем я покажу вам методы, которые сам использую для поиска подходящих для инвестирования акций, следует упомянуть еще об одном факторе – возрасте.

## **Почему возраст имеет значение**

Я не являюсь финансовым консультантом, поэтому прошу не воспринимать мои слова как совет. Как правило, чем инвестор моложе, тем агрессивнее он работает со своим портфелем. Под агрессивностью я имею в виду наличие в портфеле спекулятивных быстрорастущих акций.

Так, вы вряд ли захотите иметь пакет акций, которые могут упасть на 50 % и более, если вам скоро выходить на пенсию, и вы планируете жить за счет своих инвестиций. Но если вы молоды, то вполне можете позволить себе попытать счастья. Если не сработает – не беда, у вас еще уйма времени, чтобы отыграть потерянное.

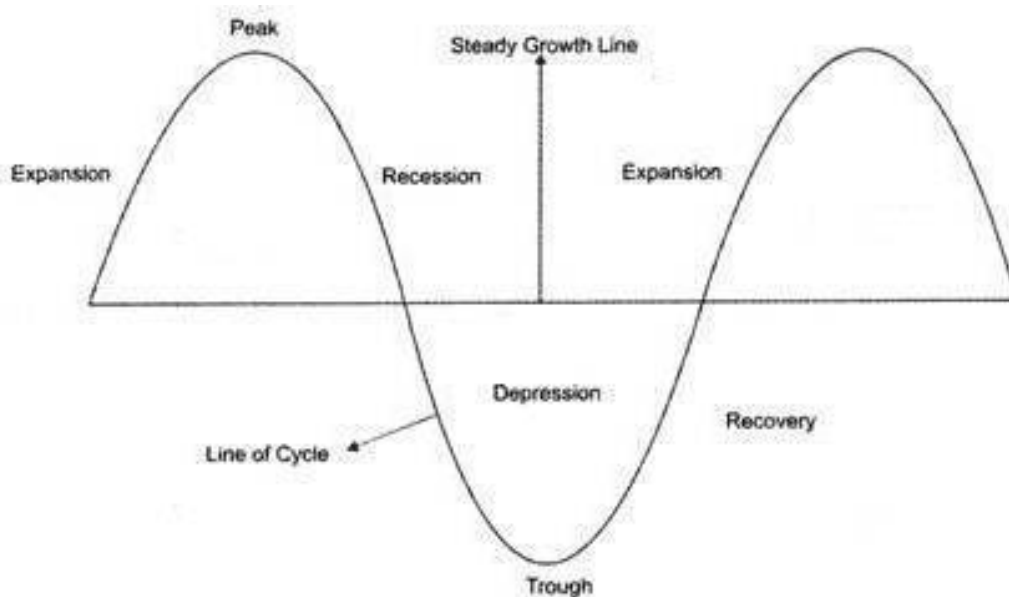
Есть одно старое правило: вычтите ваш возраст из 100, и полученное число покажет, какой процент вашего портфеля должны составлять акции. Например, если вам 40 лет, то акции могут составлять 60 % вашего портфеля, а остальное – в других активах, таких как недвижимость или облигации.

Но лично я не считаю, что облигациям вообще место в инвестиционном портфеле, учитывая их низкую доходность. Вам лучше обсудить это с вашим инвестиционным консультантом. С этим разобрались. Идем дальше: потенциальный инвестор должен знать экономический цикл. Чтобы вы поняли, почему я решил включить в данную книгу этот «скучный» раздел, я покажу вам один вариант подхода к инвестированию.

## Экономический цикл

Термином «экономический цикл» специалисты обозначают колебания экономики с течением времени. Экономика проходит через периоды активного роста и спада, и на этом пути экономисты выделяют четыре ключевых модели ее поведения.

Есть четыре стадии, о которых вам следует знать. Эта информация улучшит качество принимаемых инвестиционных решений.



1. **Расширение:** Реальный ВВП растет, уровень безработицы низкий. На этой стадии цикла инвестор может действовать агрессивно и добавлять в свой портфель более спекулятивные и быстрорастущие акции. Когда экономика ускоряется, нужно действовать соответствующим образом.

2. **Пик:** Когда рост ВВП останавливается, и появляются признаки снижения. Инвестор должен обращать внимание на то, как рынок реагирует на ситуацию в экономике, поскольку бывают и неблагоприятные периоды. Например, плохие экономические новости можно игнорировать, если рынок продолжает расти, не замечая их, и наоборот.

3. **Рецессия:** На этой стадии ВВП отчетливо снижается, рынок труда становится нестабильным, а уровень безработицы растет. Для инвесторов это одна из лучших возможностей купить акции высококачественных компаний за полцены. В истории США период рецессии никогда не был долгим и обычно сопровождался прекрасными возможностями для покупки на откате.

## **Конец ознакомительного фрагмента.**

Текст предоставлен ООО «ЛитРес».

Прочитайте эту книгу целиком, [купив полную легальную версию](#) на ЛитРес.

Безопасно оплатить книгу можно банковской картой Visa, MasterCard, Maestro, со счета мобильного телефона, с платежного терминала, в салоне МТС или Связной, через PayPal, WebMoney, Яндекс.Деньги, QIWI Кошелек, бонусными картами или другим удобным Вам способом.