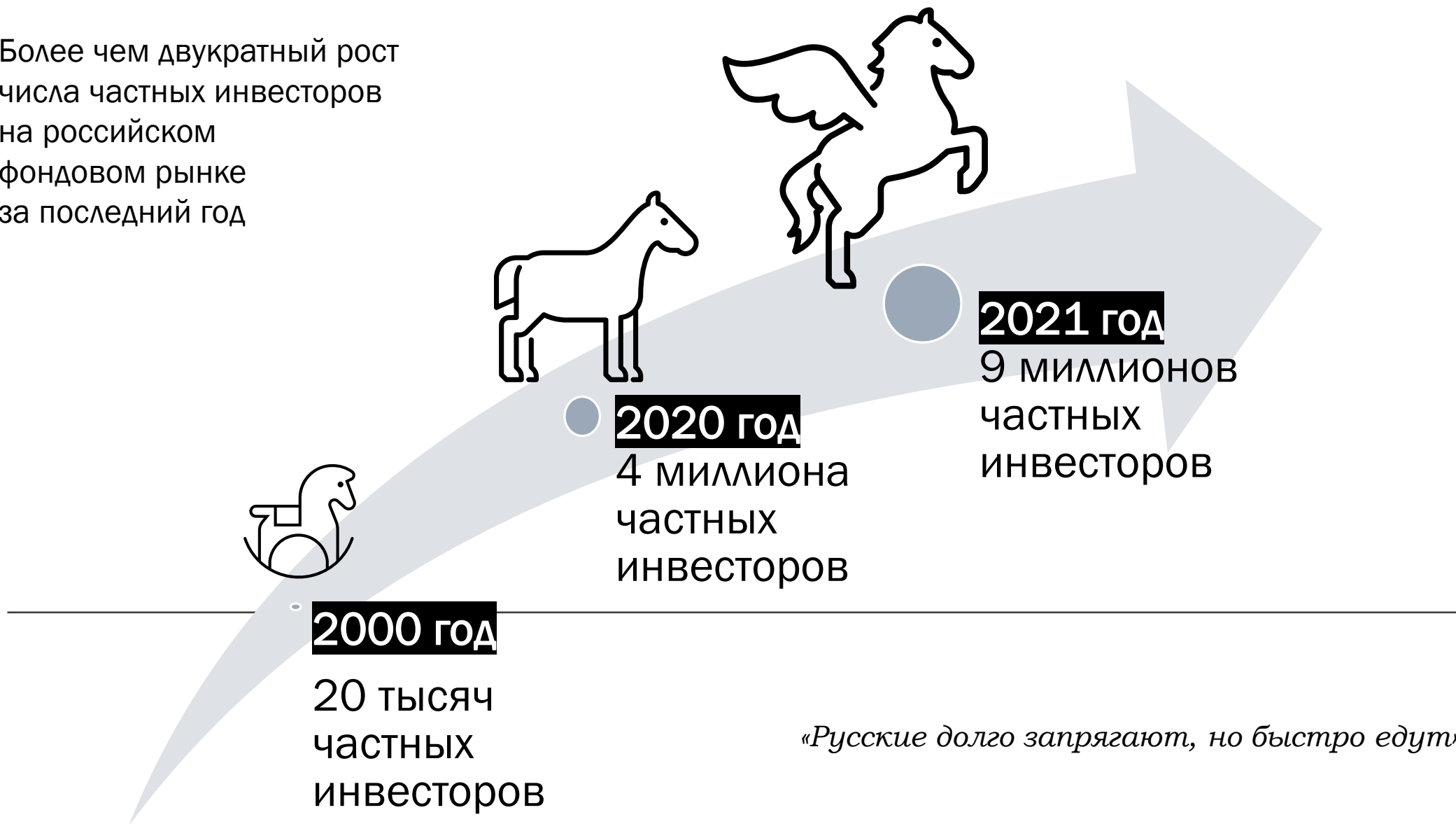




Легко ли быть пассивным инвестором в России?

ЮРИЙ ХОЛМОГОРОВ, ЧАСТНЫЙ ИНВЕТОР,
РЕДАКТОР ИНФОРМАЦИОННО-ОБРАЗОВАТЕЛЬНОГО
ПРОЕКТА RUSSIA BOGLEHEADS®

Более чем двукратный рост
числа частных инвесторов
на российском
фондовом рынке
за последний год

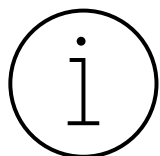
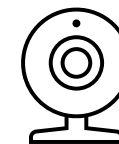
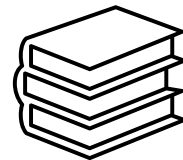


«Реальный доход от инвестирования можно получить благодаря не покупке и продаже, а владению ценными бумагами».
Джон Богл, инвестор, основатель The Vanguard Group

Последовательность действий на фондовом рынке



Источники информации по теме Asset Allocation и Modern Portfolio Theory



Мотивационные книги

Джордж Клейсон
Самый богатый человек
в Вавилоне

Бодо Шефер
Путь к финансовой
свободе

Тони Роббинс
Деньги. Мастер игры

Алексей Марков
Хулиномика
Жлобология

Александр Силаев
Деньги без дураков

Книги об Asset Allocation

Джон Богл
Руководство разумного
инвестора

Бертон Мэлкил
Случайная прогулка
по Уолл-стрит

Ричард Ферри
Все о распределении
активов

Уильям Бернстайн
Разумное
распределение активов

Меб Фабер
Глобальное
распределение активов

Профильные ресурсы и вебинары

**Бесплатные
(при необходимости
платные) вебинары**
Сергея Спирина,
Сергея Наумова
Сергея Кикевича

Сайты
assetallocation.ru
rusetfs.com
capital-gain.ru
indexera.io
bogleheads.org

Телеграм-каналы
t.me/fintraining
t.me/etfrussia
t.me/etfinvesting
t.me/RationalAnswer
t.me/russia_bogleheads



Гуру активных инвестиций – о пассивных стратегиях



Бенджамин Грэм

«Я больше не сторонник сложных методов анализа ценных бумаг. В старые времена любой специалист по ценным бумагам мог провести хорошее профессиональное исследование по подбору недооцененных бумаг.

Однако в свете огромного количества доступных данных, которые сейчас есть, я сомневаюсь, что в большинстве случаев такие обширные усилия приведут к результатам».

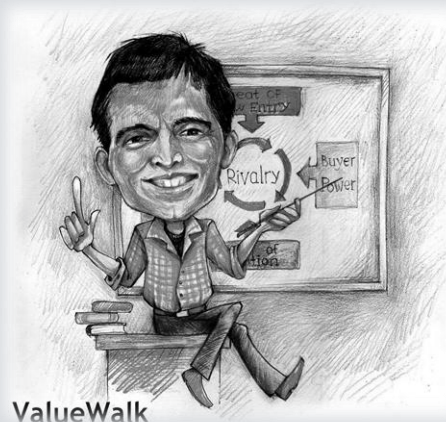
1976 год



Асват Дамодаран

«Я примирился с тем, что в конце жизни, возможно, оглянусь на доходности, полученные за срок реализации активных стратегий, и приду к выводу, что я мог бы получить не меньше или даже больше, инвестируя в индексные фонды».

2017 год



ValueWalk

Уоррен Баффет

«Последовательно покупайте недорогие индексные фонды. Я думаю, это то, что является наилучшим выбором практически всегда. Не хочу, чтобы у вас сложилось впечатление, что вы способны выбрать отдельные акции и что это позволит вам иметь преимущество.

Это так не работает».

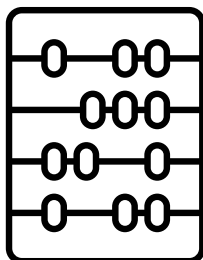
2017 год

«Я не изменил свое завещание, согласно которому моя вдова будет иметь 90% средств в индексных фондах. И это лучший бесплатный совет от меня».

2020 год



Российский фондовый рынок – благоприятное место для инвестиций?



9 млн
брокерских
счетов

3,5 млн
ИИС

Потенциал к 2025 году:

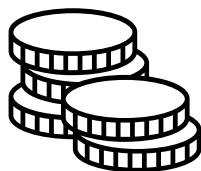
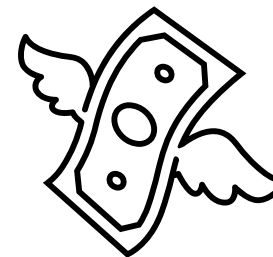
15-20 миллионов
брокерских счетов

8-10 миллионов ИИС

Большинство
инвесторов начинают
с небольших сумм

Размер
75%
брокерских
счетов
не превышает
10 тысяч
рублей!

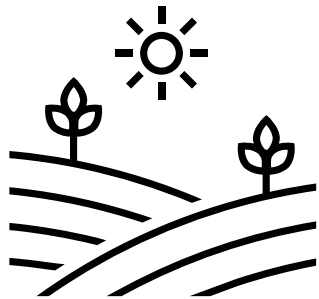
300 млрд
рублей
вложено
в акции



620 млрд
рублей
вложено
в облигации

90 млрд
рублей
вложено
в ETF/БПИФы

Деньги постепенно
переходят из банковских
депозитов / «кубышек
населения» на фондовый
рынок



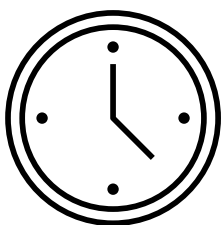
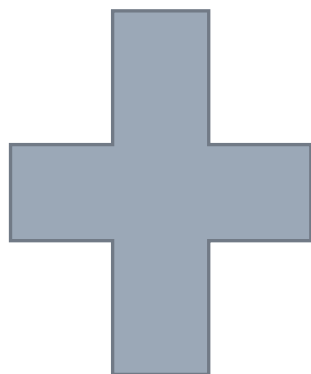
Благоприятные факторы

Постепенный рост числа биржевых фондов, включая индексные

Постепенное снижение комиссий ведущими провайдерами

Существующий набор налоговых льгот

Увеличение времени торговых сессий на Мосбирже



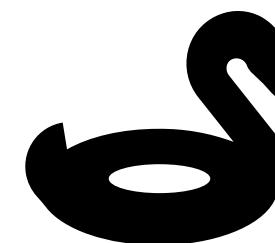
Факторы риска

Желание быстро сколотить капитал за счет спекуляций или покупки отдельных ценных бумаг

Навязывание индустрией дорогих/ненужных инвестиционных продуктов

Резкое изменение государством существующих условий

Недостаточная финансовая грамотность





Джон Богл в молодости

Информационно-образовательный проект RUSSIA BOGLEHEADS® создан независимыми российскими частными инвесторами летом 2020 года при поддержке всемирного сообщества инвесторов BOGLEHEADS® и Рика Ферри, президента Центра финансовой грамотности имени Джона Богла



Как и все отделения BOGLEHEADS® в других странах, мы полностью свободны от платной рекламы и влияния каких-либо управляющих компаний



Будем рады видеть вас на наших ресурсах:

- ✓ https://t.me/russia_bogleheads
- ✓ https://vk.com/russia_bogleheads
- ✓ https://www.instagram.com/russia_bogleheads
- ✓ <https://www.bogleheads.org/blog/portfolio/russia-bogleheads/>