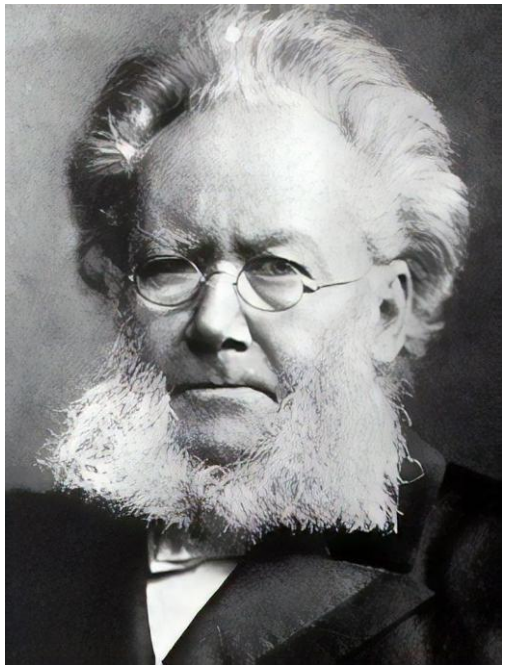
РОСТ СБЕРЕЖЕНИЙ
просто о финансах

Кризис в экономике

Время интересных возможностей?



Большинство всегда ошибается…

Меньшинство редко бывает право

Генрик Ибсен

Что говорит большинство?

в том числе я …

Завтра кризис?

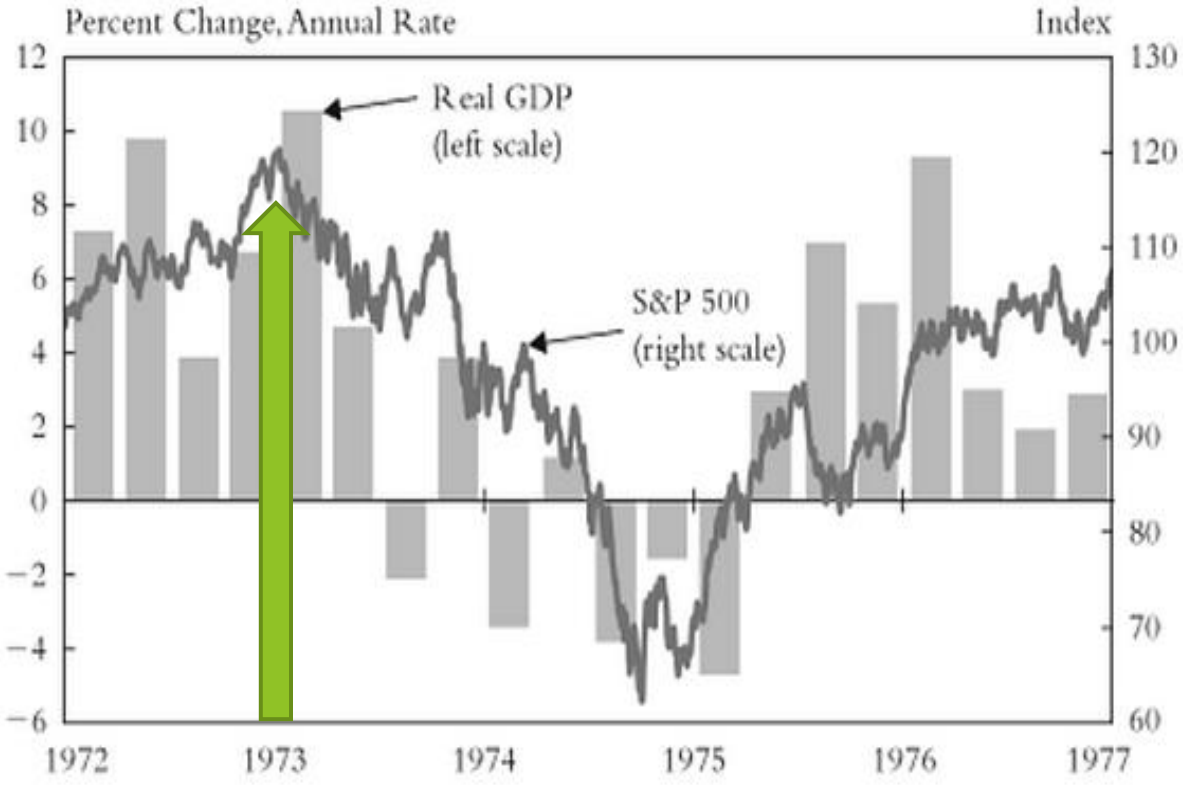
Цикличность рыночных настроений

Что говорит «меньшинство»?

Почему вредно смотреть РБК

Инвесторы, часто получающие информацию о доходности своих акций, зарабатывают вдвое меньше, чем инвесторы, которые вообще не смотрят финансовые новости.

Jason Zweig “Here’s how to use the news and tune out the noise” Money, 1998

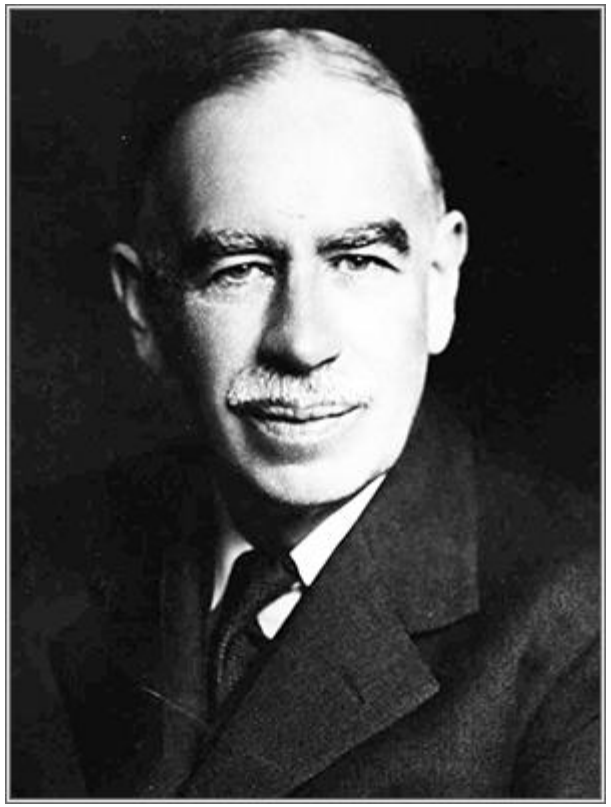


7 Января 1973 New York Times:
«Мы несомненно стоим на пороге мощнейшего роста»
Аналитик

Способ мышления

активного инвестора

Я знаю, что произойдет «X»



Рынки могут оставаться иррациональными гораздо дольше чем вы платежеспособными.

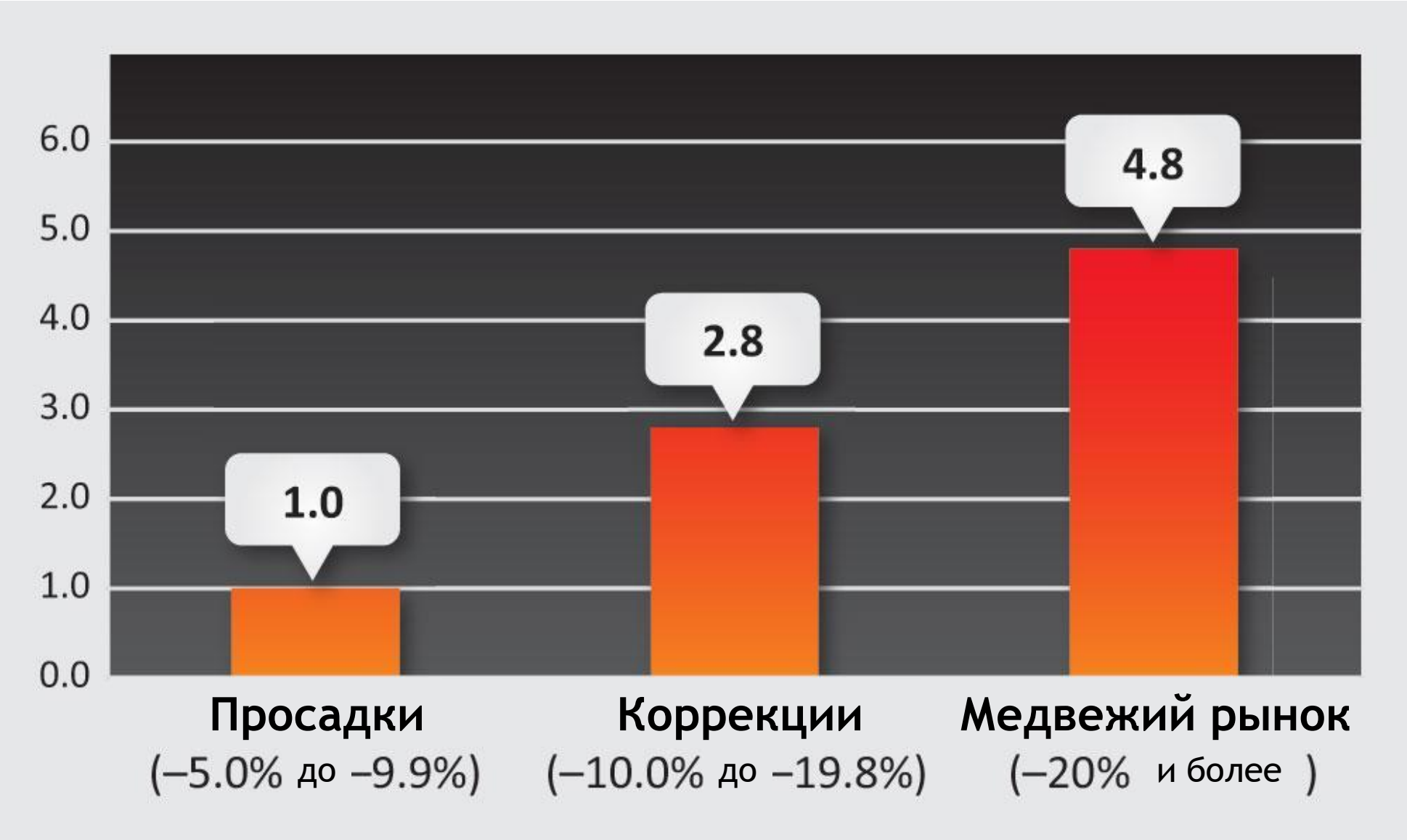
Джон Кейнс

Будет ли кризис?

или когда он будет?

Среднее количество лет между «встряскам»

Риск – это то, что обязательно произойдет



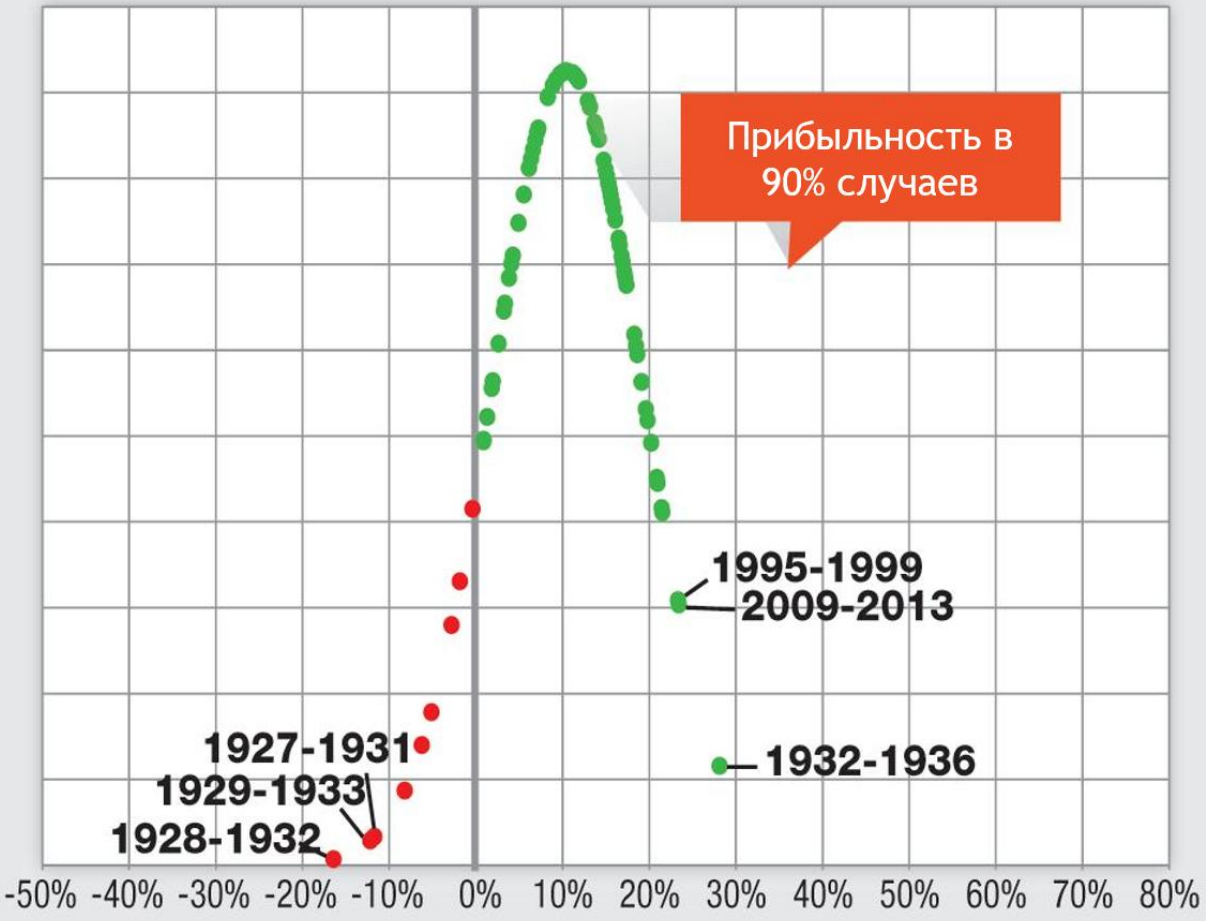
S&P500
1945 – 2017
по данным AAII

- 56 просадок
- 21 коррекция
- 12 медвежьих рынков

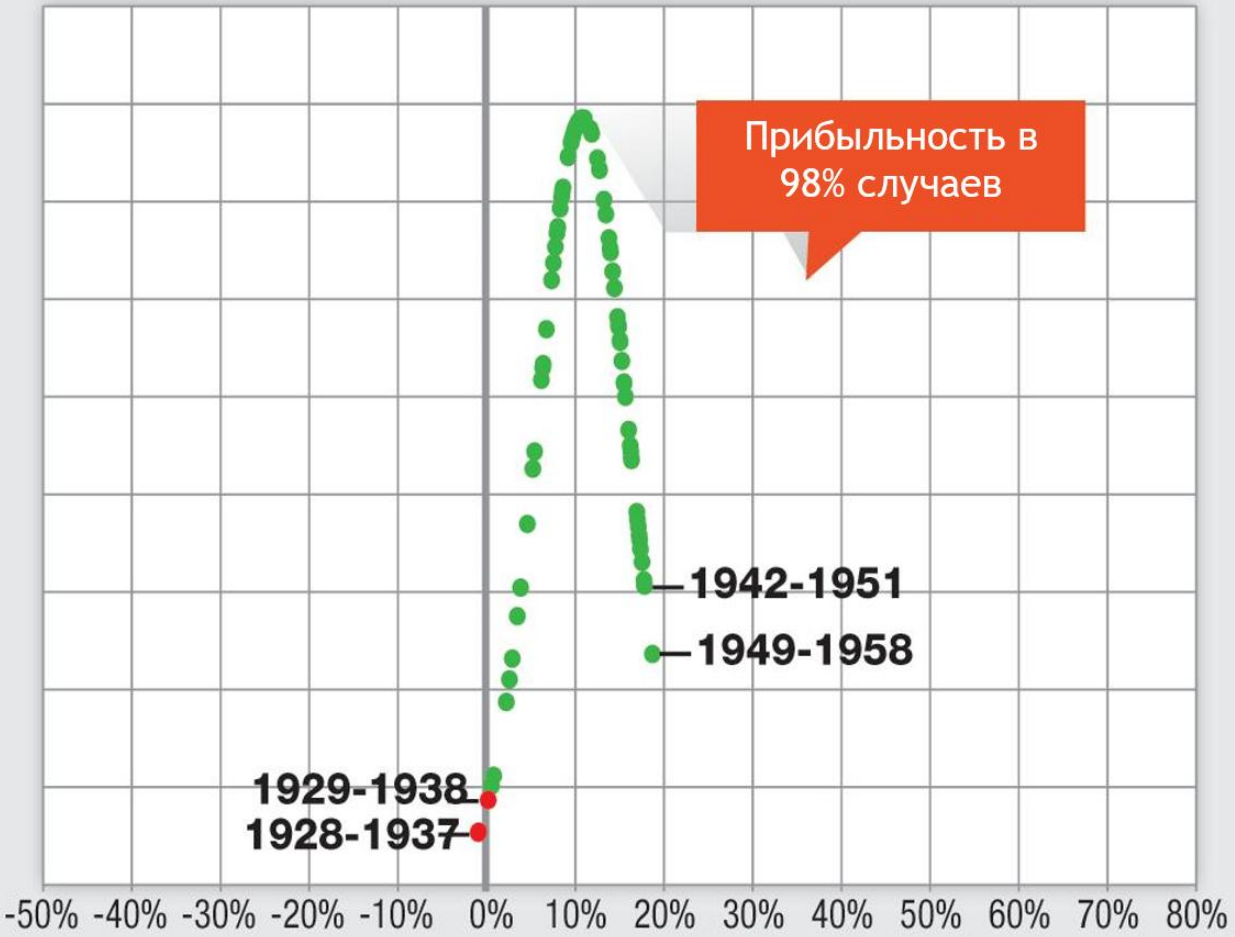
Инвестиции «на пике» в 2007 году

S&P500
1927 – 2017 (90 лет)

Распределение среднегодовой доходности периоды по 5 лет (86 периодов)



Распределение среднегодовой доходности периоды по 10 лет (81 периодов)



Выводы

- Не пытаться «угадать» кризис
- Создавать портфель <u>как можно раньше</u>
- Пополнять портфель регулярно
- Ребалансировать портфель

$$1000 \times (1 + 15\%)^N$$

Кризис – это прекрасно

Даже для портфельного инвестора

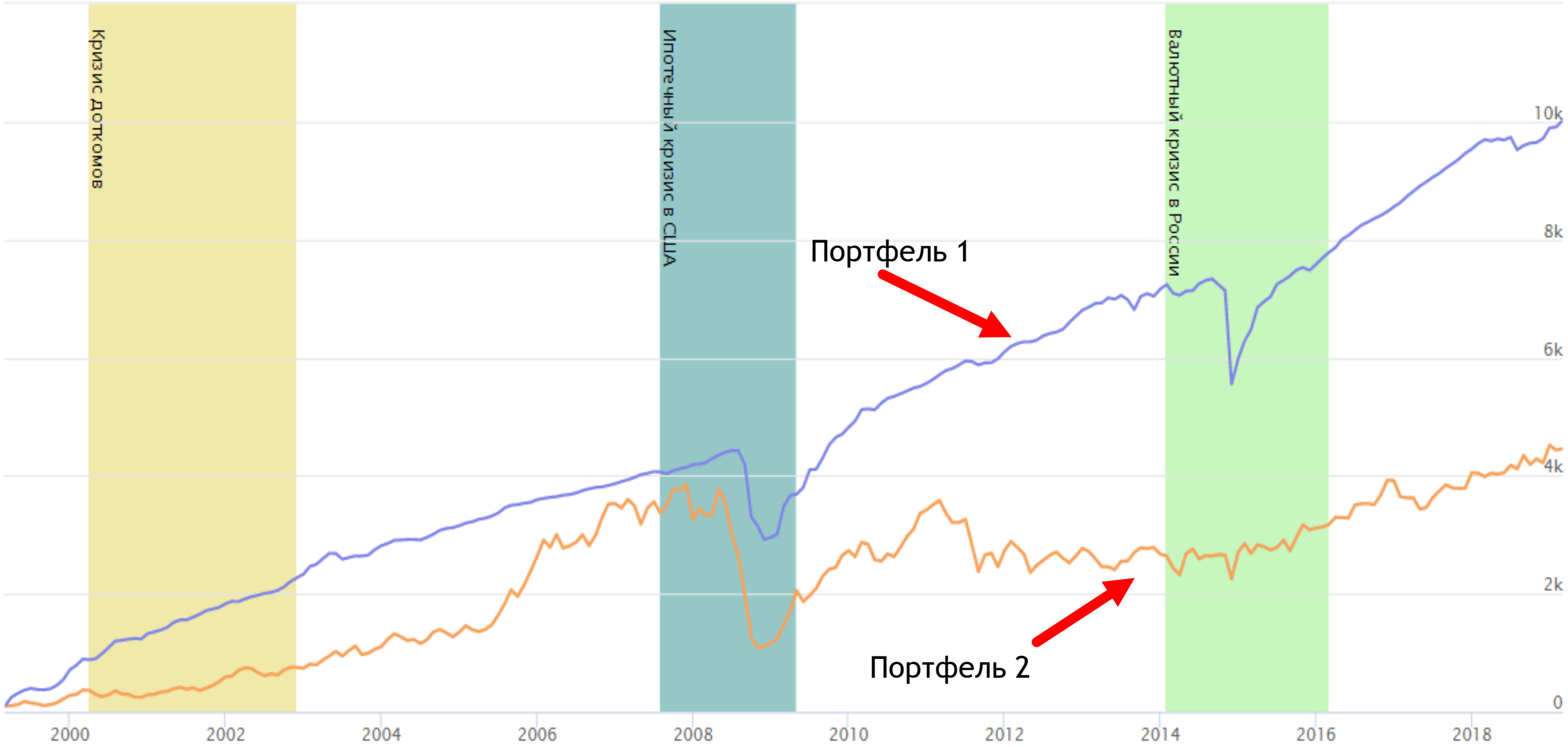
Проверка инвестиционных инструментов

Ни один российский ETF не протестирован
во время финансового кризиса

ETF

Бэктестинг портфелей

okama.io



Спасибо за внимание

Кикевич Сергей

sergey@rostsber.ru
+7 929 593 9971

РОСТ СБЕРЕЖЕНИЙ
просто о финансах