НИКИТА КОСТАНДА УПРАВЛЯЮЩИЙ ПАРТНЕР FAMILY TRUST GROUP

PE5AJIAHCI/POBKA

Простой навык для непростых результатов

НИКИТА КОСТАНДА

НЕЗАВИСИМЫЙ ФИНАНСОВЫЙ СОВЕТНИК



А ЕЩЕ

Управляющий партнер Family Trust Group multi family office и автор telegram-канала @investacademy



ЧТО ДЕЛАЮ?

Помогаю грамотно распределить капитал, построить инвестиции и структурировать активы.

СОДЕРЖАНИЕ ПРЕЗЕНТАЦИИ

ПРОГРАММА ВЫСТУПЛЕНИЯ



Что такое ребалансировка?
Почему ребалансировка не подходит для отдельных бумаг.
Типы ребалансировок.
Частота ребалансировок.
Как ребалансировка влияет на результаты?
Как увеличить доходность, выполняя простые действия.

Никита Костанда| Family Trust Group

РЕБАЛАНСИРОВКА - ЭТО



восстановление соотношения структуры инвестиционного портфеля к первоначальным значениям.

СУЩЕСТВУЕТ 2 ТИПА РЕБАЛАНСИРОВОК

РЕБАЛАНСИРОВКА ПЛАНА

РЕБАЛАНСИРОВКА ПОРТФЕЛЯ



Никита Костанда| Family Trust Group

Ребалансировка плана - это действия, которые направлены на восстановление баланса между активами и пассивами для реализации ваших целей и задач, исходя из меняющихся жизненных обстоятельств и рыночных условий.

Ребаласировка портфеля - это исключительно восстановление долей классов активов в портфеле.

ПРИМЕР РЕБАЛАНСИРОВКИ ПЛАНА

Предположим, что на старте формирования плана, ваша жизненная ситуация отвечала определенным критерям, согласно которым, размер фонда "Форс-мажор" должен был быть равен 1 000 000 рублей. Однако, со временем все поменялось и риски, например, выросли, что требует увеличить размер этого фонда до 1 500 000 рублей. Для этого стоит провести ребалансировку плана, перераспределить денежные потоки и структуру портфелей, если требуется.

ПРИМЕР РЕБАЛАНСИРОВКИ ПОРТФЕЛЯ

На старте портфеля, после формирования плана, вы определили, что разумное распределение средств между классами активов для вас будет следующим: 30% акций, 10% - недвижимость, 15% - золото, 45% - облигации. Однако, с течением времени, акции, золото и недвижимость выросли, а облигации остались на месте. Тем самым новая структура портфеля у вас уже будет, допустим, 35% - акции, 12% недвижимость, 15% - золото и 32% - облигации. Соответственно новая структура не соответствует вашим параметрам и необходимо все вернуть к изначальным значениям

НЕБОЛЬШОЕ УТОЧНЕНИЕ.

ТЕКУЩИЕ ДЕЙСТВИЯ ПОДХОДЯТ НЕ ДЛЯ ВСЕХ ПОРТФЕЛЕЙ.

Информация в этом выступлении касается портфелей из диверсифицированных фондов. При работе с отдельными бумагами - эта статистика не работает.

РАБОТА С ОТДЕЛЬНЫМИ БУМАГАМИ - НЕ ЭФФЕКТИВНА.

60% акций на длинном горизонте показывают доходность ниже облигаций. Только 4% акций формируют основу капитализации рынков. Более подробно об этом можно узнать у меня на канале @investacademy.

НЕ ОБРАЩАЙТЕ ВНИМАНИЕ НА НОВОСТНОЙ ШУМ.

Ребалансировки следует проводить независимо от того, что пишут в новостях.

Ребалансировка плана

РЕБАЛАНСИРОВКА ФОНДОВ

В случае наличия в плане нескольких целей, каждая из них может иметь разный срок реализации. Поэтому ребалансировку плана следует проводить, после реализации каждой из них.

ИЗМЕНЕНИЕ ЭКОНОМИЧЕСКОЙ СИТУАЦИИ

Сегодня мы живем в эру низких процентных ставок. Однако, так было не всегда. Изменение базовых переменных влечет за собой и изменение размера фондов.

РЕБАЛАНСИРОВКА РАЗМЕРА ФОНДОВ

Жизненная ситуация может кардинально измениться завтра, что потребует и изменение в размерах ваших фондов.

ФОРС-МАЖОРЫ

Жизнь полна сюрпризов, порой неприятных, поэтому при наступлении такого события также необходимо провести ребалансировку плана.

РЕБАЛАНСИРОВКА ПОРТФЕЛЯ

ПРОСТЫЕ ДЕЙСТВИЯ -НЕПРОСТАЯ ДОХОДНОСТЬ.



Ребалансировка портфеля

ЧАСТОТА РЕБАЛАНСИРОВОК

Согласно исследованиям Vanguard, не имеет значения будете ли вы ребалансировать портфель раз в год или раз в квартал. Результаты от этого практически не меняются.

НЕ ПЫТАЙТЕСЬ УГАДЫВАТЬ

Не пытайтесь угадывать максимумы или минимумы, а следуйте заранее намеченному плану.

НЕ СТОИТ ЧИТАТЬ НОВОСТИ

Восстановление долей должно выполняться согласно плану, а не выходящим новостям.

НЕ ПОДДАВАЙТЕСЬ ЭМОЦИЯМ

Если изначально вы определили долю акций именно такой, то она должна быть именно такой, несмотря на эмоции, которые могут вами овладевать в тот момент времени.

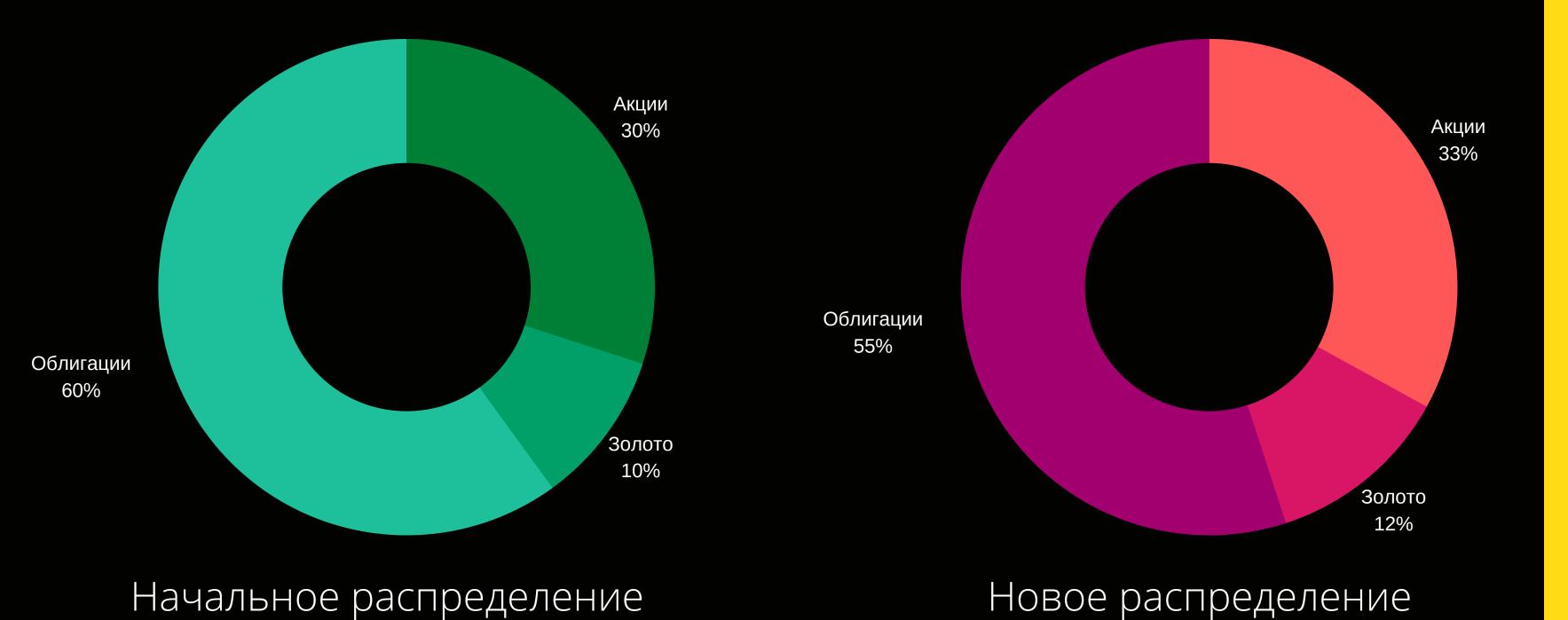
-3,79%

СОСТАВИТ ВАША СРЕДНЕГОДОВАЯ ДОХОДНОСТЬ ПОРТФЕЛЯ ЗА 20 ЛЕТ, ЕСЛИ ВЫ ПРОПУСТИТЕ 40 ЛУЧШИХ ДНЕЙ НА РЫНКЕ ЗА ЭТОТ ПРОМЕЖУТОК.

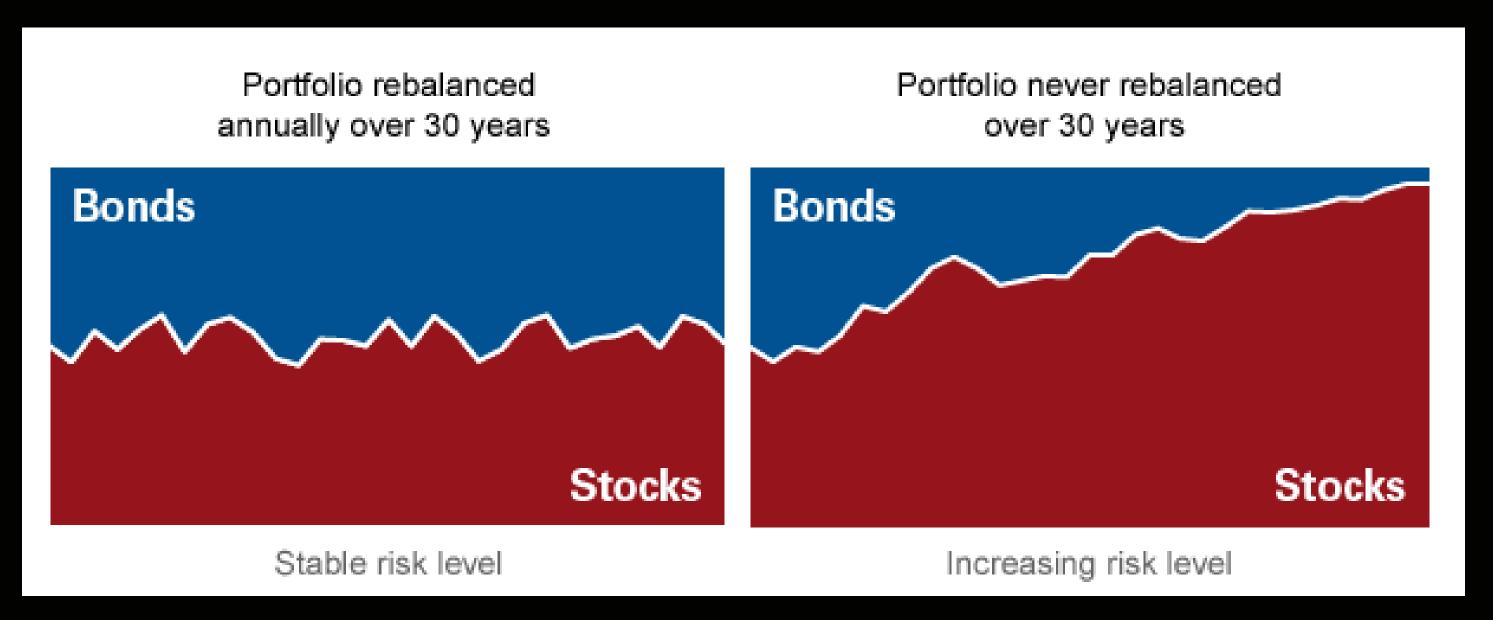
0%

ВЕРОЯТНОСТЬ ТОГО, ЧТО ВЫ УГАДАЕТЕ ПИК ИЛИ ДНО СТРЕМИТЬСЯ К НУЛЮ.

HEMHOГО ПРАКТИКИ

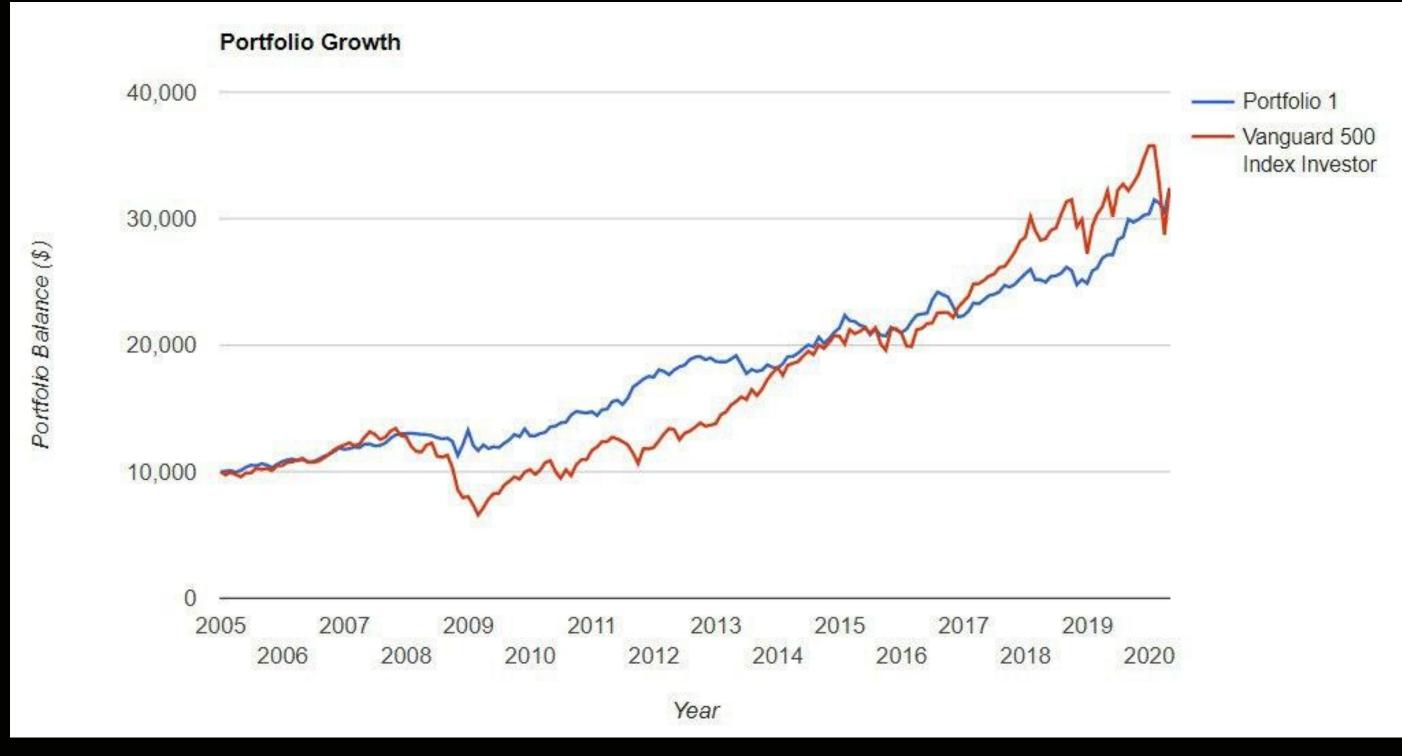


HEMHOГО ПРАКТИКИ



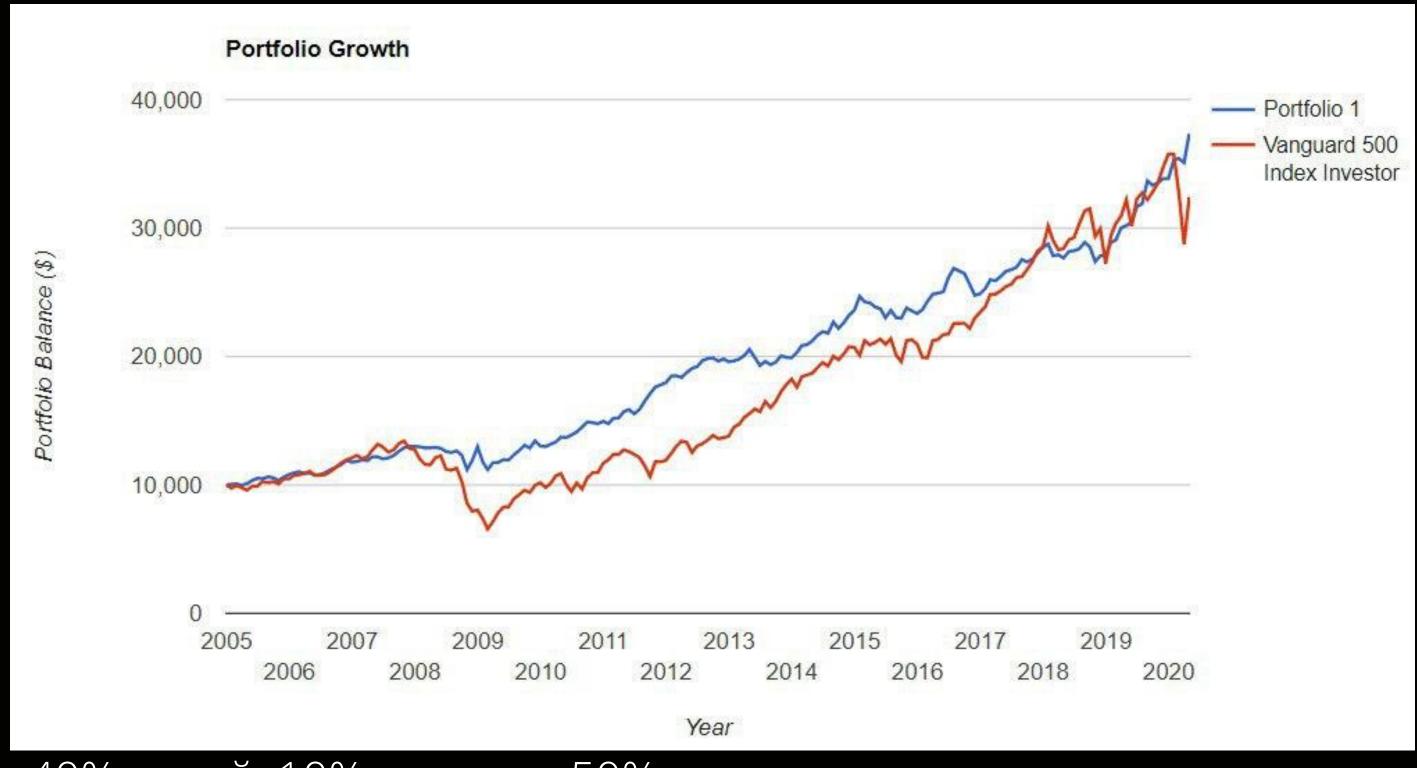
Источник: Vanguard.

РЕЗУЛЬТАТЫ



40% акций, 10% - золото, 50% - длинные трежерис.

РЕЗУЛЬТАТЫ



40% акций, 10% - золото, 50% - длинные трежерис.

38 800\$

РЕЗУЛЬТАТ ПОРТФЕЛЯ С РЕБЛАНСИРОВКАМИ. 30 000\$

РЕЗУЛЬТАТ ПОРТФЕЛЯ БЕЗ РЕБАЛАНСИРОВОК.

КАК МОЖНО УЛУЧШИТЬ РЕЗУЛЬТАТ?

Никита Костанда| Family Trust Group

Варьируя долю рисковых активов в портфеле, в зависимости от рыночных условий можно улучшить ваши результаты портфелей. Для этого лишь необходимо сформировать план и условия, когда и насколько вы будете увеличивать или сокращать долю рисковых активов в портфеле.

ПРИМЕРЫ ДИНАМИЧЕСКОЙ ДОЛИ

ПРИ ИЗМЕНЕНИИ РЫНКА НА N%

Проводить изменение доли рисковых активов, в зависимости от изменений самого рынка.

ПРИ СМЕНЕ ЭКОНОМИЧЕСКОГО ЦИКЛА

Экономические циклы меняются не так часто. И при определенных условиях изменение доли способно существенно улучшить характеристики вашего портфеля.

иные факторы

Для изменения доли распределения активов вы можете использовать и иные факторы, которые будут помогать Вам в принятии решений.

стоит помниты!



Любые действия с изменением долей должны быть продуманы заранее!

ПОЛЬЗА РЕБАЛАНСИРОВОК

НЕ ЗАБЫВАЙТЕ

МИНИМИЗИРУЕТ РИСКИ

Благодаря своевременным ребалансировкам ваш портфель всегда будет иметь оптимальный уровень риска.

МАКСИМИЗИРУЕТ ДОХОДНОСТЬ

Выравнивание долей портфеля приводит к ситуации, когда вы продаете дорогое и покупаете дешевое. Это позволяет получить результат лучше рынка на длинном горизонте.

СНИЖАЕТ ЭМОЦИОНАЛЬНУЮ НАГРУЗКУ

Заранее спланированные действия помогают избежать эмоциональных решений и потерь.

Краткие итоги.

ЧАСТОТА РЕБАЛАНСИРОВОК

Временной интервал ребалансировок не имеет значения. Гораздо важнее их проводить, а то раз в квартал или год - роли не играет.

ПЕРЕМЕНЫ

Любые серьезные перемены в вашей жизни или экономической ситуации должны быть отражены в вашем плане.

ПЛАНИРОВАНИЕ

Любые вашидействия должны быть спланированы заранее, чтоб потом не принимать эмоциональных решений.

ЛУЧШИЕ РЕЗУЛЬТАТЫ

Систематическое проведение ребалансировок неминуемо приведет вас к лучшим результатам.

Краткие итоги.

ДИНАМИЧЕСКАЯ ДОЛЯ

Корректировка доли рисковых активов в портфеле, в зависимости от определенных вами условий, способна существенно улучшить результаты инвестиций.

СОХРАНЯЕТ БАЛАНС

Проводя ребалансировку вы сохраняете баланс риска в своих портфелях.

НЕ РАБОТАЕТ ДЛЯ ОТДЕЛЬНЫХ БУМАГ

История с ребалансировкой не работает, если в основе лежат отдельные ценные бумаги.

УПРОЩАЕТ ЖИЗНЬ

Выполняя эти простые действия вы избавляете себя от необходимости угадывать, тем самым существенно упрощая себе жизнь.

ПОМНИТЕ!

ИНВЕСТИЦИИ - ЭТО ДОВОЛЬНО СКУЧНО! ОНИ НЕ ДОЛЖНЫ ВЫЗЫВАТЬ ЭМОЦИИ. ЭМОЦИИ - ЭТО В КАЗИНО.

Я В TELEGRAMM

@investacademy

МЫ В FACEBOOK

Family Trust Group

САЙТ

ftg.limited

СПАСИБО ЗА ВНИМАНИЕ