



Алексей Родин
Финансовый советник
Глав семей

Как я перестал бояться и полюбил ~~атомную бомбу~~ ИНВЕСТИЦИИ

Путь

10 лет спекуляций

16 лет спокойной жизни

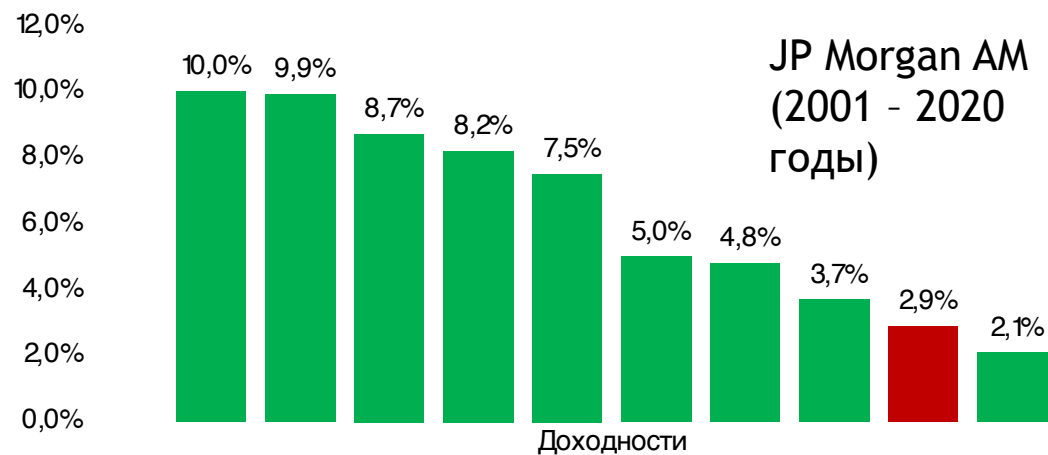
Алексей Родин

Финансовый советник Глав семей

- Лауреат премии «Финансовая элита России» в номинации «За вклад в развитие технологий защиты активов и планирования преемственности»
- Основатель Агентства семейных финансов Rodin.Capital активы клиентов на сумму 20 млрд рублей
- Основатель Клуба глав семей
- Лауреат премии Минфина России «Лучший финЗОЖ эксперт»
- Квалифицированный специалист финансового рынка по управлению ценными бумагами и инвестиционными фондами (аттестаты серий 1.0 и 5.0)
- Глава семьи, отец 4-х детей



Среднестатистический инвестор



■ Фонды недвижимости	10,0%
■ Акции развивающихся рынков	9,9%
■ Акции малой капитализации	8,7%
■ Высокодоходные облигации	8,2%
■ Акции S&P 500	7,5%
■ Акции развитых рынков	5,0%
■ Облигации	4,8%
■ Недвижимость	3,7%
■ Среднестатистический инвестор	2,9%
■ Инфляция	2,1%

Причины низкой доходности

- **Отсутствие стратегии**
Этой ерундой мало кому хочется заниматься
- **Отсутствие дисциплины**
Мега дисциплинированных 10%
- **Завышенные ожидания**
«Какие-то доходности у вас детские»

Capital Group:

85% переоценивают контроль эмоций

15% осознанные решения по долгосрочному плану

Betterment:

70% испытывают страх при принятии решений

50% понимают, что эмоции влияют негативно

Причины низкой доходности

- **Переоценка своих сил**
«Я же всё могу! У меня точно всё получится»
- **Недооценка рисков**
«Авось, пронесёт»
- **Жадность**
«Зачем ждать? Хочу здесь и сейчас!»

Vanguard:

90% ошибок от страха потерь и излишней уверенности

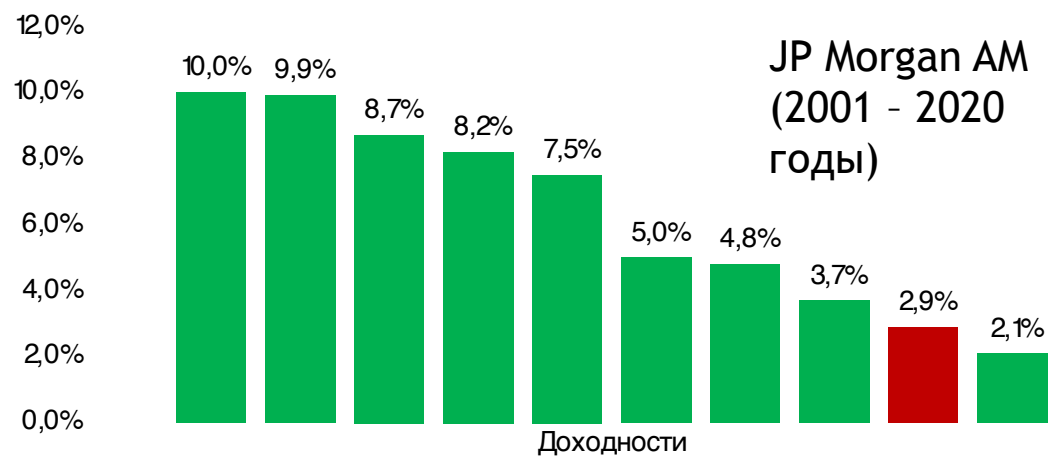
75% ошибаются из-за эмоций

Schwab:

65% в стрессе, когда рынок падает

35% уверены, что способны к дисциплине в кризис

Среднестатистический инвестор



■ Фонды недвижимости	10,0%
■ Акции развивающихся рынков	9,9%
■ Акции малой капитализации	8,7%
■ Высокодоходные облигации	8,2%
■ Акции S&P 500	7,5%
■ Акции развитых рынков	5,0%
■ Облигации	4,8%
■ Недвижимость	3,7%
■ Среднестатистический инвестор	2,9%
■ Инфляция	2,1%

Latitude Financial Group

85% результата - дисциплина
Без необдуманного риска

Кто чаще рискует?

Капитал отсутствует

Капитал достался просто и быстро

BFA:

95% решений на основе эмоций, а не анализа

45% понимают, что лучше покупать в кризис, но ошибаются

Fidelity:

80% чрезмерно торгуют, особенно в кризис

60% продали в неподходящее время из-за страха

Отношение к доходности состоятельных

Какие риски актуальны?

Как защититься от этих рисков?

Капитал создавался кровью и потом
Потерять можно мгновенно

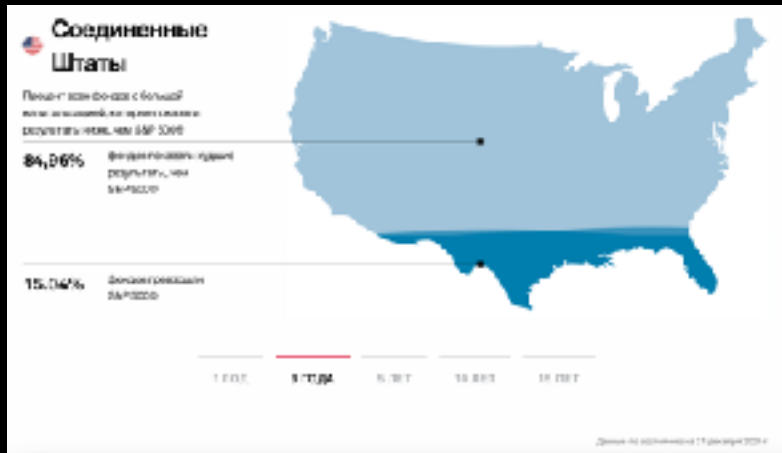
Доходность на последнем месте

FTA:

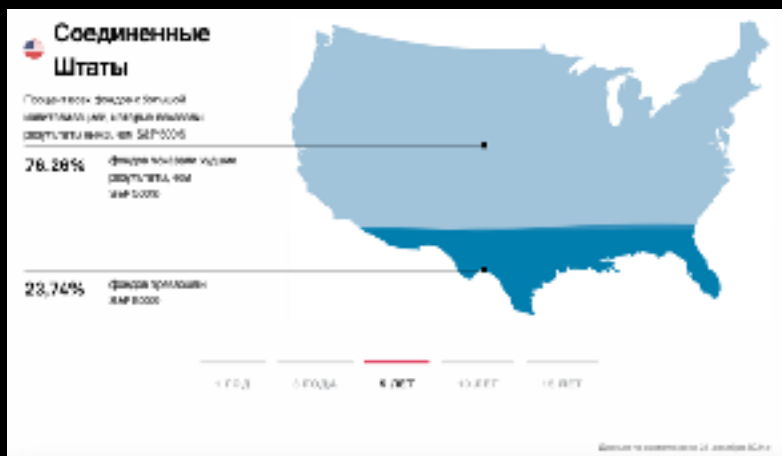
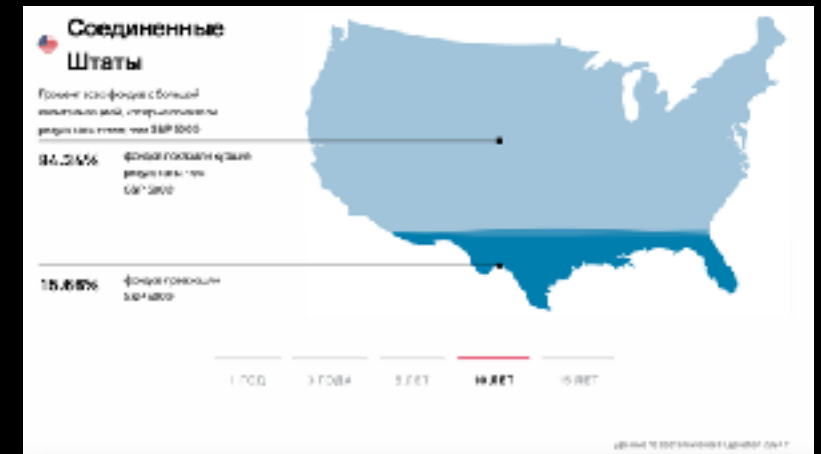
80% признают, что денежные вопросы тревожат

20% Готовы обратиться за помощью к специалисту

РЫНОК VS АКТИВНАЯ СТРАТЕГИЯ



Исследование S&P Dow Jones Indices

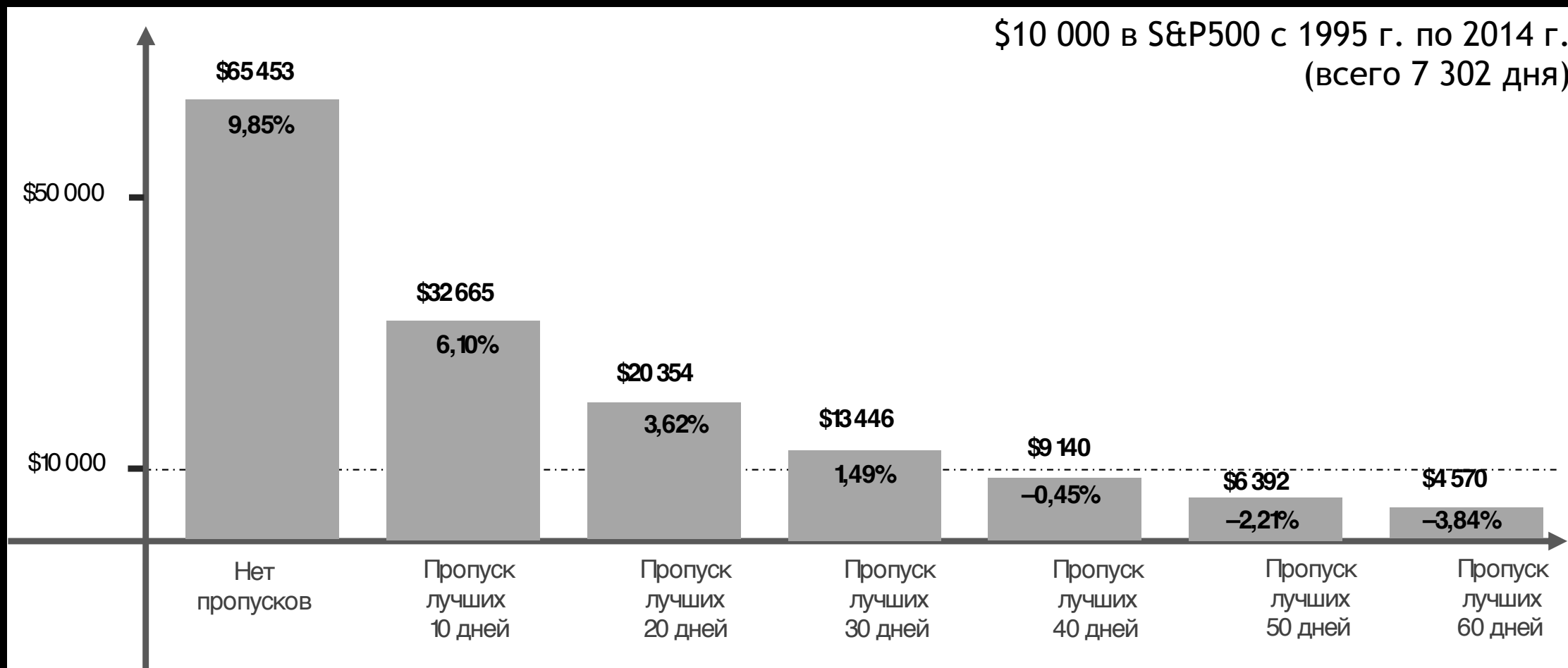


S&P Indices Versus Active (SPIVA)



Купил и держи

\$10 000 в S&P500 с 1995 г. по 2014 г.
(всего 7 302 дня)



Купил и держи

Время на рынке важнее, чем выбор времени на рынке

«Энциклопедия начинающего инвестора»

Периоды нулевой доходности



2000 - 2010 гг

S&P500:

-1,03% доходность

16,13% волатильность

Облигации:

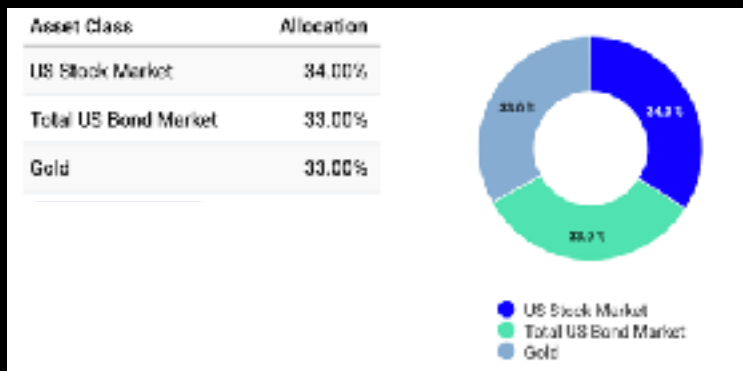
6,06% доходность

3,82% волатильность

Золото:

13,91% доходность

16,71% волатильность



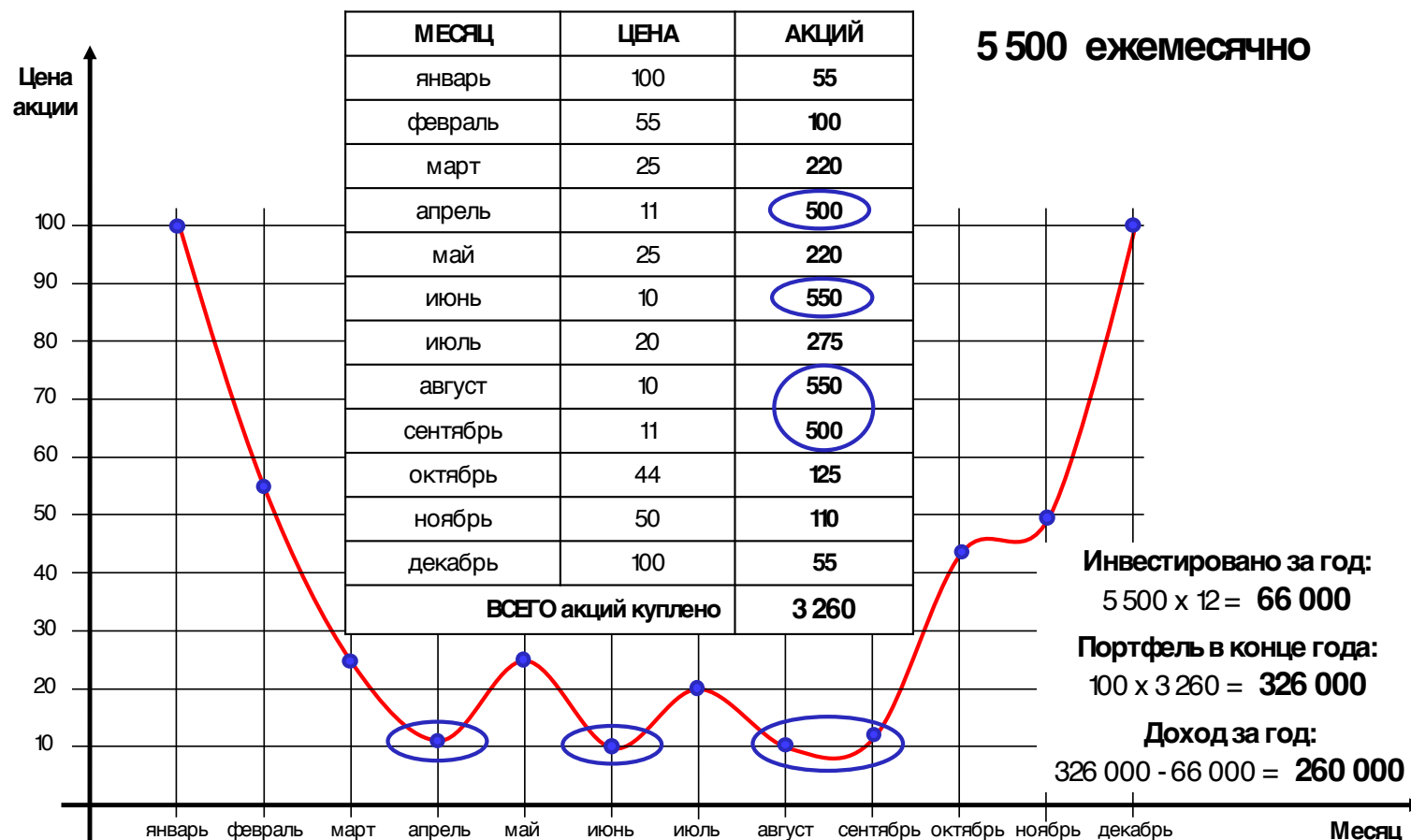
Диверсифицированный портфель:

7,09% доходность

8,41% волатильность

Кризис - друг инвестора

Регулярность инвестиций



Кризис - друг инвестора

Принцип регулярности



Средняя цена покупки	Количество акций в портфеле	Сумма внесённых средств	Стоимость портфеля	Средняя годовая доходность
1 162,86	170,27	198 000	255 405	9%

Мой портфель

80% пассивный индексный портфель

15% отработка интересных идей

5% шаловливые ручки

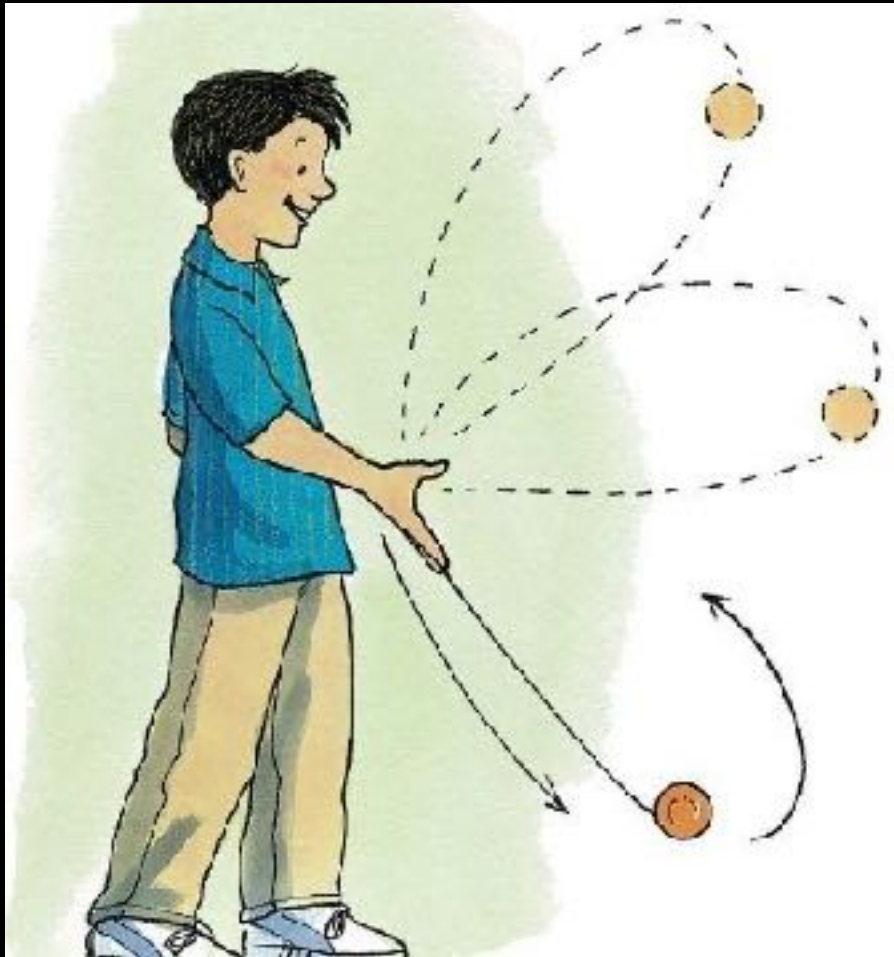
Моя инвестиционная философия

- Портфель может расти и падать
- Жизнь одна и мне важнее жить
- Инвестиции мне не нужны. Нужен результат
- Фокус не на портфеле, а на росте личного дохода
- Я люблю распродажи = я люблю кризис
- Потеря стоимости портфеля - условная потеря пока бумага не продана
- У меня есть план. Пошаговый. И на момент кризиса тоже
- У меня нет эмоций

Моя инвестиционная философия

- Прописаны цели
- Знать ответы на вопросы: зачем купил, когда продам
- Не фокусироваться на прошлых позициях
- Контроль - купил бы я сегодня этот актив?
- Нет предпочтений и любимчиков
- Какой тут риск? И потом - какая доходность
- Прислушиваться к советам специалиста

Контроль только по плану



Наблюдать за динамикой портфеля также полезно, как и наблюдать за Йо-Йо

«Энциклопедия начинающего инвестора»

Инвестор должен
спать спокойно



Пожар проще предотвратить, нежели тушить



Карл Брюллов
«Последний день Помпеи»
1833, холст, масло



[Telegram-канал](#)



Алексей Родин
Финансовый советник
глав семей
www.Rodin.Capital

Статистика и исследования:

Betterment - американская компания робоэдвайзинга, проводит исследования в области поведенческой экономики.

70% инвесторов признаются, что испытывают сильные эмоции, такие как страх или волнение, при принятии инвестиционных решений.

Примерно 50% инвесторов считают, что их эмоциональное состояние негативно сказывается на их финансовых результатах.

Fidelity Investments - инвестиционная компания. Проводит исследования в области поведенческой экономики.

80% инвесторов склонны к чрезмерной активности, особенно в периоды высокой рыночной волатильности.

Более 60% участников опроса заявили, что они продали акции в неподходящее время из-за страха потерять деньги.

Vanguard Group - инвестиционная компания, проводит исследования когнитивных искажений инвесторов.

90% всех инвестиционных ошибок связаны с человеческим фактором, такими как страх потери и излишняя уверенность.

75% инвесторов допускают ошибки, следуя краткосрочным эмоциональным импульсам.

Schwab Center for Financial Research - Центр финансовых исследований Schwab проводит исследования в области психологии инвестирования.

65% инвесторов чувствуют стресс или беспокойство, когда цены на акции начинают падать.

35% респондентов утверждают, что способны сохранять спокойствие и придерживаться своего плана даже в трудные времена.

Capital Group - американская инвестиционная компания, проводит исследования психологии инвестора.

85% инвесторов переоценивают свою способность контролировать эмоции во время торговли.

15% принимают осознанные решения, основываясь на долгосрочной перспективе.

Behavioral Finance Association - Ассоциация ученых и практиков, исследующих поведенческие финансы.

95% инвестиционных решений принимаются на основе эмоций, а не рационального анализа.

45% инвесторов считают, что лучше всего действовать, когда рынок падает, хотя многие из них всё равно совершают ошибки.

Financial Therapy Association - Ассоциация финансовой терапии. Работает с инвесторами, помогая им управлять своими финансами и эмоциональными реакциями.

80% людей признают, что денежные проблемы вызывают у них значительный стресс и тревогу.

20% готовы обратиться за профессиональной помощью, чтобы справиться с этими проблемами.