

Павел Никифоров

Долгосрочный инвестор



ЛитРес: Самиздат
Москва

УДК 338.24
ББК 65.26
Н62

Никифоров П. А.

Долгосрочный инвестор / Никифоров П. А.; ред. Куровская М.
А. — Москва: ЛитРес: Самиздат, 2021. — 54 с.

ISBN 978-5-532-93819-9

Книга содержит опыт частного инвестора, который сам познал разумность и несравненное преимущество долгосрочного инвестирования. В ней рассказывается о финансовой грамотности, необходимой для каждого человека, живущего в современном мире. Автор раскрывает такие понятия, как диверсификация, сложный процент, инвестиционные риски, допэмиссия, а также рассказывает об опыте инвестирования в США.

ISBN 978-5-532-93819-9

© Никифоров П. А., текст, 2021
© Omiko Trading LTD., оформление, 2021

Содержание

Долгосрчный инвестор	4
Предисловие	5
Глава 1. Долгосрчные инвестиции	8
Глава 2. Мой инвестиционный опыт	18
Глава 3. Как инвестируют в Америке	21
Глава 4. Финансовая грамотность	23
Глава 5. Фундаментальный анализ	25
5.1. Как выбирать акции	30
5.2. Дополнительная эмиссия и обратный выкуп акций	33
5.3. Финансовые показатели	36
Глава 6. Диверсификация	41
Глава 7. Как получить налоговый вычет по ИИС. Заполнение формы W-8BEN	47
Глава 8. Варианты инвестирования	50
Заключение	52
Послесловие	53

Долгосрочный инвестор

Самые лучшие инвестиции – в знания.

Бенджамин Франклин

*Будьте осторожным, когда другие жадничают.
Будьте жадными, когда другие осторожничают.*

Уоррен Баффет

*Фондовая биржа является выражением
естественной психологии всего нашего мира. Данные –
отпечатки каждого мгновения, в них можно увидеть,
что мир думает, что он чувствует и что сделает
далее.*

т/с Миллиарды

Предисловие

Процесс формирования капитала – это процесс не столько постепенного увеличения своего состояния с течением времени, сколько процесс постепенной трансформации мышления.

Не всякий появляется на свет в финансово свободной семье, и не каждый получает по наследству крупную сумму или же становится преемником капитала, который преумножался поколениями. Но абсолютно каждый, я уверен, может улучшить свое материальное благосостояние путём использования методов, описанных в этой книге.

Прежде чем сформировать капитал, необходимо иметь понимание того, что он из себя представляет и для чего нужен.

Капитал – это совокупность материальных, интеллектуальных и финансовых средств, используемых для получения дополнительных благ.

Различают следующие виды капитала: реальный капитал (здания, сооружения, машины, авторские права), финансовый капитал (наличные деньги, ценные бумаги, накопления) и человеческий капитал (трудовые ресурсы, инвестиции в образование, окружение, связи и т. д.).

Для накопления капитала необходима дисциплина. Дисциплина как в спорте или в учёбе. Чтобы получить результат, надо длительное время повторять одни и те же упражнения или учить материал, чтобы овладеть им. Так и с созданием капитала: нужно 15–30 лет исправно пополнять свой денежный фонд.

В итоге после того, как капитал создан, и вы будете получать проценты, вам нужно будет умело им распорядиться. И здесь может пригодиться книга Стюарта Лукаса “Личное состояние”.

Теперь посмотрим, для чего нужен этот капитал.

Целей существует множество, перечислю лишь некоторые из них:

1. обеспечить безбедную старость;
2. иметь возможность дать достойное образование своим детям;

3. купить недвижимость, возможно, за рубежом;
4. инвестировать в выгодные предприятия;
5. создать денежные фонды, в том числе и для благотворительности.

Что человек с деньгами может себе позволить?

1. Здоровье. Говорят, что здоровье не купишь. Но что скажете про болеющих тяжелыми болезнями людей, которым требуются баснословные суммы для продолжения жизни? Про людей, которые по телевидению или в интернете запускают рекламу для лечения своих больных детей? Про эффективное медицинское обследование, которое стоит немалых денег?

Чтобы питаться без ГМО и химикатов, тренировать своё тело, посетить хорошего стоматолога, обеспечить лучший уровень заботы о себе, нужны деньги.

2. Счастливая жизнь. Назовите мне мечту, где деньги не будут играть одну из главных ролей?! Всё, о чем мы мечтаем, требует денег. Машина, квартира, любимое дело – всё! Чтобы завести счастливую семью, тоже нужно иметь финансовый доход.

3. Даже просто чтобы как-то жить в городе, необходимы деньги. Пища, одежда, жилье, вода – за всё в современном мире необходимо платить.

4. Деньги дают возможность творить добро. Помогать тем, кто в этом нуждается, открывать благотворительные фонды, организации, создавать что-то ценное для мира. Как вы думаете, почему предприниматели из Москвы создают школы в Африке? Почему люди занимаются благотворительностью? Почему помогать другим безвозмездно – это хорошо?

5. Обучение, книги, курсы, тренинги – всё это предполагает наличие банкнот в вашем кошельке. Чтобы получать эффективное обучение, – нужны деньги. Не случайно богатые родители отправляют своих детей в частные или престижные учебные заведения.

6. Безопасность. Поймут те, кому доводилось побывать в долговой яме. Кому доводилось выбирать, что именно сегодня купить в магазине, потому что денег не так много.

В период накопления придется многое пересмотреть в жизни: получать необходимые знания, получать подготовку в самом процессе накопления, поскольку человек, не подготовленный к большим деньгам, вряд ли сможет ими успешно воспользоваться, не потеряв себя.

Конечно, существует множество разных путей для накопления необходимой денежной массы. В этой книге речь пойдет о долгосрочном инвестировании.

Глава 1. Долгосрочные инвестиции

К достойной цели нет коротких путей.

Хелен Келлер

Инвестиции – денежные средства, ценные бумаги, иное имущество, в том числе имущественные права, иные права, имеющие денежную оценку, вкладываемые в объекты предпринимательской и (или) иной деятельности в целях получения прибыли и (или) достижения иного полезного эффекта. Различают долгосрочные инвестиции и краткосрочные.

Краткосрочные инвестиции – это вложение свободного капитала в инвестиционные проекты с целью получения процентов от суммы или фиксированной доходности. Краткосрочными называют инвестиции длительностью до года.

Важно. При краткосрочном инвестировании не придется расставаться с деньгами надолго, но риски потери капитала крайне высоки. Это связано с тем, что высокие доходы за короткое время обычно обещают мошеннические компании.

Долгосрочным инвестированием называется вложение денег на долгий срок: 5–10 лет и более. Такие инвестиции имеют существенно больший доход, потому что доход от вложения пропорционален сроку вложения из-за получения процентов в течение срока инвестиций. Но также существуют объекты, приносящие прибыль спустя несколько лет. Таким объектом может быть покупка недвижимости на начальном этапе строительства.

Представим, что мы посадили дерево. После длительного роста, ухода за ним, защиты от насекомых оно начинает приносить первые плоды. Если перевести на язык инвестиций, то это получение процентных выплат по активам в виде дивидендов, если это акции, или купонов, если облигации, или процентов, если это депозит.

Поскольку в этой книге в основном речь идет о долгосрочных инвестициях, рассмотрим их преимущества.

Почему важно быть долгосрочным инвестором?

Американский учёный-экономист, автор популярных книг по экономической теории Роберт Шиллер доказал, что при долгосрочных инвестициях снижается риск потери вложенных денег.

Он проанализировал движение индекса S&P 500 с 1872 по 2018 год и вот что получил:

1. Чем короче срок инвестирования, тем больше разница между доходностью и потерями. Если инвестировать на срок до года, то можно либо заработать 53 %, либо потерять 37 %.

2. При увеличении срока инвестирования риск потери денег снижается.

3. При инвестировании на срок в 20 лет не было ни одного периода, когда фондовый рынок уходил в минус.

Необходимо смотреть на акции не как на что-то виртуальное, а как на часть реального бизнеса, потому что акции – это и есть бизнес, и поэтому перед покупкой необходимо задать себе вопрос: “А хотел бы я владеть долей в этом бизнесе?”

Самые отдаленные годы – самые важные. В мире, где практически никто не придерживается по-настоящему долгосрочного взгляда, рынок щедро вознаграждает тех, кто это делает.

Долгосрочный капитал – привлекательный капитал. Если вы решаете действовать медленно и методично, то помните, что к историям о стремительном богатстве нужно относиться с большой долей скептицизма.

В краткосрочной перспективе медленный и стабильный капитал – это скучно. Но в долгосрочной – крайне заманчиво.

Поговорим об инфляции и дефляции

Что бы вы выбрали, если бы сегодня вам предложили взять 1 000 000 рублей. Или же вы предпочли бы забрать эту же сумму через год, но с поправкой на инфляцию?

Инвестор, вкладывающий свои средства исключительно в акции, в наименьшей степени должен переживать по поводу роста цен на товары.

Стоимость акций, как правило, всегда догоняет инфляцию в долгосрочной перспективе. Если показатель прибыли эмитента удерживается на определенном уровне или повышается, значит падение цен на его активы не предвидится.

С латинского языка инфляция переводится как вздутие, она означает повышение общего уровня цен на товары и услуги. При инфляции на одну и ту же сумму денег по прошествии некоторого времени можно будет купить меньше товаров и услуг, чем прежде.

Обычно под инфляцией подразумевают повсеместный рост цен на любые товары и услуги, но самом деле рост цен – это только одно из последствий инфляции.

В действительности инфляция представляет собой обесценивание денежной массы, которая находится в экономическом обороте страны.

Чем опасна инфляция?

На сегодня определено несколько факторов, ведущих к инфляции и неуправляемому росту цен:

1. Крупные денежные эмиссии (печатание новых денег), необходимые для покрытия государственных расходов. Этот пример мы наблюдали в 2020 году, когда ФРС Соединенных Штатов напечатала четверть всех существующих долларов – \$9 трлн.

2. Вбрасывание в экономику большого количества денег за счёт массового кредитования населения и бизнеса.

3. Экономически необоснованное повышение налогов и акцизов, влекущее неизбежный рост потребительских цен.

4. Монополистический сговор крупных производителей и торговых компаний с целью получения сверхприбылей.

В моменты инфляции или гиперинфляции деньги не выполняют свою главную задачу – быть средством обращения.