

ОГЛАВЛЕНИЕ

Введение	7
ГЛАВА 1. ТЕОРИЯ ДЕНЕЖНЫХ ПОТОКОВ: ОТ НАПОЛЕОНА ХИЛЛА К РОБЕРТУ КИЙОСАКИ	17
Как понять сценарий своего будущего	23
Пять простых способов корректировки финансового маршрута	34
Поведенческая экономика, или Как мы совершаем самые грандиозные ошибки	62
Устойчивые иллюзии	73
ГЛАВА 2. ЦЕЛЬ И МЕЧТА	87
Основы моделирования жизни: финансовые цели, стандартные циклы и угрозы «черных лебедей»	89
«Черные лебеди»	108
Управление ожиданиями	110
Личный финансовый план — между Библией и Microsoft Project	133
ГЛАВА 3. МЕЖДУНАРОДНЫЙ ФОНДОВЫЙ РЫНОК И ЕГО ВОЗМОЖНОСТИ	153
Инвестирование и спекулирование	166
Пассивное портфельное инвестирование	173
Современная рентная недвижимость	191
Криптовалюта и альтернативы	205

ГЛАВА 4. ФИНАНСОВЫЕ ПРОДУКТЫ И ФИНАНСОВЫЕ КОМПАНИИ	210
Банки как неизбежное зло.	
Нужные и ненужные продукты банков.....	215
Брокер и управляющая компания	218
Страховые и инвестиционно-страховые компании	222
Финансовые консультанты	226
Мошенники и пирамиды. Критерии мгновенной идентификации ...	231
ГЛАВА 5. ЧТО НАМ УГРОЖАЕТ, А ЧТО ПРОСТО КАЖЕТСЯ ПУГАЮЩИМ	239
Три корзины финансовых продуктов	260
Между родиной и заграницей: как выбрать «прописку» для своего капитала	266
Открытие зарубежных счетов.....	271
ГЛАВА 6. КОНТРОЛЬ ЗА ЗАРУБЕЖНЫМИ СЧЕТАМИ. ОФШОРЫ. ГЛОБАЛЬНЫЙ АВТОМАТИЧЕСКИЙ ОБМЕН ИНФОРМАЦИЕЙ (CRS)	281
Юридические механизмы защиты активов	289
Почему у каждого олигарха есть второе гражданство	296
Налоговое резидентство как недорогая альтернатива паспорту.....	304
ЗАКЛЮЧЕНИЕ	310
КАК Я СТАЛ ФИНАНСОВЫМ КОНСУЛЬТАНТОМ	314
АЛФАВИТНЫЙ УКАЗАТЕЛЬ	322

ВВЕДЕНИЕ

«Если вы не запланировали, как вы станете богатым, то, скорее всего, вы планируете быть бедным. Просто вы не подозреваете об этом. Большинство людей планируют быть бедными, просто они не задумываются о такой постановке вопроса».

Роберт Кийосаки

«Исследования показывают, что из 100 бизнесменов только 4 становятся богачами и сохраняют свои деньги. Большинство делают деньги и теряют их. В 35 лет 20 человек из 100 являются состоятельными, но впоследствии 16 каким-то образом теряют свои деньги. Средний бизнесмен делает свои деньги до 50 лет, а потом теряет их. Почему это происходит? Не потому ли, что он учился БИЗНЕСУ — искусству ДЕЛАТЬ деньги — и не учился ФИНАНСАМ — искусству СОХРАНЯТЬ деньги?»

Герберт Н. Кэссон

Двадцать первый век не похож ни на один период предыдущей истории человечества. Он меняется с головокружительной скоростью. Микро- и макрореволюции во всех областях жизни происходят настолько быстро, что глаз больше не успевает их замечать. Это похоже на езду на скорости 150 км/час по тоннелю: нет никаких шансов разглядеть детали освещения или инженерные конструкции, главное — смотреть вперед и держаться разметки. Конечно, мы обратим внимание на дорожный знак или граффити на стене, но в целом от нашего восприятия ускользнет почти все, что бесполезно для достижения цели, — безопасного и быстрого перемещения из точки А в точку Б.

Технологии, нормы, правила, политика и экономика меняются невероятно быстро, однако мы выхватываем из этого потока лишь то, что относится к нам в данный момент или нарушает привычный ритм жизни. Основной массив изменений, включая то, что непосредственно и мощно влияет на нашу жизнь, остается незамеченным.

Покупая новый смартфон, мы, скорее всего, примерно представим себе, чем он лучше предыдущей модели (более вероятно, что нам убедительно об этом рассказали, потому что конкуренция в этой отрасли носит технологический характер), но вряд ли задумаемся над пропастью, которая отделяет его от нашего первого телефона, и тем более о том, что его вычислительная мощность превышает все, чем располагало человечество, отправляя первых людей в космос и на Луну.

Эволюция мобильных телефонов, однако, довольно слабый пример. Из всего технического великолепия, о котором каждую осень рассказывает глава Apple (и которое немедленно воспроизводится всей индустрией производителей смартфонов), мы, по большей части, воспользуемся новой камерой и модулем 4G, а цена ошибки стремится к абсолютному нулю. Еще никто не умер от того, что купил себе Galaxy Note вместо iPhone (лично я точно жив).

Есть, однако, три сферы, которые тектонически затрагивают нашу жизнь, и в то же время почти полностью скрыты от повседневного взгляда. Это медицина, социальная система и экономика. Во всех этих сферах происходит тихая революция: все не так, как было десять лет назад, а через десять лет снова изменится до неузнаваемости. И все они касаются нас напрямую, особенно если мы богаты или планируем быть богатыми в будущем.

Медицина может казаться единой отраслью человеческой деятельности, если вы никогда особо не пользовались

ее услугами. Тем, кто имел возможность сравнить, однако, на сто процентов ясно, что она бывает эгалитарной (бесплатной для всех) и элитарной (платной — для избранных), и это — разные миры. Однако правила игры в обоих мирах в результате научного прогресса меняются на наших глазах, и это коснется всех.

Для небогатых это выражается в резком росте продолжительности жизни. Процесс начался в конце девятнадцатого века и резко ускорился в конце двадцатого. У поколения 40-летних есть шансы прожить примерно на 10—15 лет дольше своих родителей, а у 20-летних разрыв составит уже свыше 20 лет. У жителей развитых стран, которых стремительно догоняет верхушка развивающихся (включая Россию), появился целый новый этап жизни, который социологи называют «второй молодостью», а финансовые консультанты — «постсемейным» или «предпенсионным» этапом. Он начинается в 50, а заканчивается ни много ни мало в 75 лет, и раньше большинство людей в этом возрасте были уже мертвы. Однако у нас есть все шансы не только не умереть, но и находиться в этом возрасте в довольно бодром состоянии!

Плохая новость заключается в том, что в это время мы выходим на пенсию и гарантированно лишаемся активных источников дохода. Если пассивные не сформированы, то все эти долгие годы мы проведем в тоскливой бедности, а копить и планировать финансы с прицелом на будущее в мире умеет меньшинство бедных или представителей среднего класса.

Проблема богатых гораздо глубже. Безоговорочно верить футурологам нельзя (если бы они всегда были правы, то мы бы сейчас колонизировали Солнечную систему, вместо того чтобы проводить треть жизни в мире Интернета и социальных сетей), но невероятное развитие генетики, фармацевтики и нанотехнологий уже на горизонте 20—30 лет приведет к техническому

преодолению механизма старения. В пересчете на нынешние деньги Джон Рокфеллер располагал состоянием в триллион долларов, но все же он состарился и умер (в возрасте 101 год). Но у современных Рокфеллеров появится право выбора!

Платежеспособное меньшинство довольно скоро с помощью врачей возьмет под контроль свою физиологию и сможет жить существенно (вероятно, в разы) дольше, чем их предки. Биохакеры уже пытаются это делать. По всей видимости, как это часто бывает, первые эксперименты окончатся неудачей, но ждать, пока услуга апгрейда молодости до 100 лет появится в прейскурантах частных клиник, вряд ли осталось слишком долго. Этот товар будет не из дешевых. Но какая прекрасная мотивация для развития в карьере, бизнесе и инвестициях!

В экономике дела обстоят не менее радикально. Добро пожаловать в дивный новый мир суперкапитализма! Испокон веку богатые жили хорошо, а бедные плохо, но в двадцатом веке человечество сделало неожиданный рывок к выравниванию социальной структуры. Марксизм с его квазирелигиозной идеей всеобщего равенства, как вирус, охватил планету и привел к политической конкуренции между государствами. Если бы капиталисты оказались поглупее, они, без сомнения, проиграли бы в борьбе бедных с богатыми, но они тоже прочли «Капитал» и эволюционировали. В итоге развитые страны в нужный момент построили государства «всеобщего благоденствия», которые обеспечили своим гражданам широкий и достаточно справедливый доступ к товарам, услугам и медицине. Конечно, это происходило за счет изъятия средств у богатых и успешных (в частности, стали применяться прогрессивная шкала налогообложения и налоги на наследство). Но пока на кону стояло выживание, элита была на это согласна.

Такая политика привела к беспрецедентному выравниванию доходов богатейших и беднейших слоев развитых стран,

которое достигло своего апогея в 1970-е годы. В итоге «рабочие и крестьяне» в США и Западной Европе стали жить настолько лучше своих классовых собратьев по другую сторону «железного занавеса», что советский блок стал разрушаться изнутри. Полному крушению способствовали политические изъязны системы и безумная экономическая политика восточноевропейских Политбюро.

Но еще до краха Берлинской стены капитализм в его изначальном понимании стал брать свое. Хотя владельцы крупных состояний по-прежнему оставались под жестким налоговым прессом, неравенство вырвалось из клетки в виде появления в 1980-е годы касты наемных топ-менеджеров, которые сформировали новый класс богатых и ультрабогатых. Раньше путь к богатству лежал через бизнес или власть. Сегодня рисковать своей шкурой необязательно — можно просто сделать карьеру в корпорации.

Начиная с 1990-х годов у капитализма больше нет глобальных конкурентов. Разрыв доходов между богатыми и бедными стремительно увеличивается. Этот процесс не так заметен в странах с высоким ВВП на душу населения (как США) или сильными социалистическими традициями (как Франция), но в целом во всем мире богатые богатеют, а бедные беднеют. В настоящий момент один процент людей планеты владеет более чем половиной мирового богатства. В 1990 году им принадлежало менее 40 процентов. Состояние десяти богатейших людей планеты (Джефф Безос, Билл Гейтс, Уоррен Баффет, Бернар Арно, Карлос Слим, Амансио Ортега, Ларри Эллисон, Марк Цукерберг, Майкл Блумберг и Ларри Пейдж) превышает состояние трех с половиной миллиардов беднейших людей. С учетом того, что более миллиарда людей на земле живет менее чем на один доллар США в день, а у вас хватило денег на эту книгу, вы уже сейчас принадлежите к финансово благопо-

лучному меньшинству и находитесь гораздо ближе к верхушке социальной пирамиды, чем к ее фундаменту.

Революции в медицине и социальной системе, которые все больше усиливают разрыв между богатыми и бедными и очень скоро проложат границу между ними на биологическом уровне, находятся вне нашего контроля. Они задают правила игры. Играть в эту игру или нет — только наше решение. Нас в нее никто не втягивает — мало того, победителям не нужны конкуренты.

Можно просто закрыть глаза на происходящее и пребывать в приятных иллюзиях. Рациональный пример такой иллюзии: обо мне в старости позаботится государство. Иррациональный пример: старости не будет, я буду наслаждаться каждым днем, а что потом — неважно (видимо, сразу — вознесение на небеса). Несмотря на абсурдность второго утверждения, большинство людей в мире мыслят и живут в соответствии с ним. Американцев считают финансово грамотной нацией, между тем более половины жителей США совсем не имеет сбережений. Ситуация в постсоветских странах на порядок драматичней: хоть какие-то сбережения есть примерно у четверти. Три четверти населения тратят все, что зарабатывают (даже когда они зарабатывают много).

Можно избрать путь «борьбы с системой» (поскольку система всегда сильнее, то эта конструкция способна оправдать любую личную или профессиональную неудачу). Современный нонконформизм принимает разные формы: от неприемлемых (исламский фундаментализм) до вполне симпатичных (дауншифтеры или экологические активисты).

Однако можно принять мир таким, какой он есть, сыграть по его правилам и победить! Тогда нам необходимо принять за аксиому, что деньги пронизывают все и являются мерилом успеха. Базовый постулат протестантской этики гласит, что

успех есть проявление Божьей благодати. Богатство — богоугодно. Горожане средневековой Европы построили на этой основе современный капитализм.

Если вам нужен более рациональный аргумент, то богатый и успешный человек, очевидно, платит больше налогов, создает рабочие места и вносит в функционирование школ, больниц, общественных служб и в целом в счастье общества гораздо больший вклад, чем армия доброжелательных нищелюбов.

Если вы думаете именно так и настроены стать частью мировой финансовой элиты, то у меня есть для вас хорошая новость — глобальная экономика сегодня создана для таких, как вы!

Условия для ведения бизнеса в мире хороши, как никогда. Границы размыты, и любой может на временный или постоянный срок переехать в более перспективную для жизни и работы страну (хотя коронавирус временно снизил глобальную мобильность). Интернет сделал доступ к информации почти безграничным, а коммуникации позволяют всегда быть на связи и вести дела из любой точки мира. Я живу и работаю на Кипре, менеджмент моей компании рассредоточен между Москвой, Киевом и Санкт-Петербургом, филиалы находятся еще в семи городах, а клиенты живут на всех континентах, кроме Южной Америки, но мы не испытываем ни малейших проблем в оперативной связи друг с другом! Многие из моих партнеров и клиентов сейчас перестраивают бизнес таким же образом.

Что еще важнее: мировая финансовая система сейчас полностью глобальна и предоставляет огромное число возможностей для приумножения капитала. Как бы ни шли дела и какие бы препятствия ни возникали у вас на пути, если вы стратегически инвестируете достаточно долгое время, вы почти неизбежно станете богатым. Один доллар, вложенный в акции крупнейших американских корпораций (а это очень простая

инвестиция, которая не требует серьезной компетенции или времени), через 25 лет с высокой вероятностью превратится в 11 долларов. Сто долларов — в 1100. Десять тысяч — в 110 000! Да, 25 лет — это долгий срок, но вы же так и так планировали их как-то прожить, не правда ли? А теперь представим, что вы инвестируете все это время! Большинство моих клиентов и я сам инвестируем ежемесячно.

Современные финансы дают возможность предусмотреть и самый радикальный исход дела. Приведу личный пример. Если я уйду из жизни по любой причине (включая самоубийство), моя семья в течение пары месяцев получит от страховой компании компенсацию в один миллион долларов США. Эта страховка обходится мне чуть меньше 6000 долларов в год. При этом вложенные деньги не «сгорают» в страховой компании, а инвестируются в ценные бумаги. Через 15, 20 или 30 лет (у моего контракта нет срока давности) я могу забрать деньги назад с доходностью выше банковского депозита.

Онкология или серьезное заболевание, включая необходимость трансплантации органов? Страховка за четыре тысячи долларов в год покрывает мое лечение в лучших клиниках планеты (лично я предпочитаю Израиль) с лимитом в пять миллионов долларов. Если честно, мне сложно представить, как можно исчерпать этот лимит.

Я очень люблю недвижимость и считаю важным приобретать ее в разных странах. Что я не люблю, так это тратить время на выбор и оформление сделок, а также связывать капитал с одним объектом (здесь очень сложно предусмотреть все риски, да и зависнуть в недвижимости деньги могут надолго). Поэтому я покупаю недвижимость через инструмент под названием REIT-фонды — в одной из глав я расскажу о нем подробно. Ни один из таких фондов не обанкротился с момента основания индустрии при президенте Эйзенхауэре, я являюсь за-

конным совладельцем сотен объектов недвижимости в США и, главное, — могу продать свою долю частично или полностью в любой момент времени одним щелчком мыши. Удобно? Да, мне тоже так кажется.

Брокер, через которого я инвестирую в REIT (и многие другие инструменты), участвует в системе защиты от банкротства, схожей с системой страхования вкладов в России (ССВ). Лимит покрытия ССВ составляет один миллион четыреста тысяч рублей. Лимит покрытия моего брокера — полмиллиона долларов.

Я позволил себе подробно описать свой опыт не потому, что считаю, что он вам подходит. Это связанный комплекс решений, рожденный методом проб и ошибок для решения конкретных задач конкретной семьи. В вашем случае картина будет отличаться, потому что каждая ситуация уникальна и требует собственного рецепта. Но вся эта книга построена исключительно на практике. Конкретные примеры будут в каждой главе. Некоторые покажутся вам очень далекими, в некоторых вы узнаете себя.

С начала 2010 года мы с коллегами из Anderida Financial Group ежедневно консультируем клиентов по юридическим и финансовым вопросам, связанным с накоплением и сохранением капитала. За эти годы только я провел более трех тысяч личных консультаций. Среди шестисот наших постоянных клиентов — три олимпийских чемпиона, звезды хоккея и футбола, известные предприниматели и блогеры. У каждого из них свой путь к богатству, личные ограничения и предпочтения. Кто-то уже располагает приличными деньгами, кто-то находится в самом начале пути. Каждый инвестиционный портфель индивидуален. Но всех наших клиентов объединяет осмысленное отношение к деньгам, смелость перед лицом будущего, ответственность перед близкими и, главное, — понимание того, что