



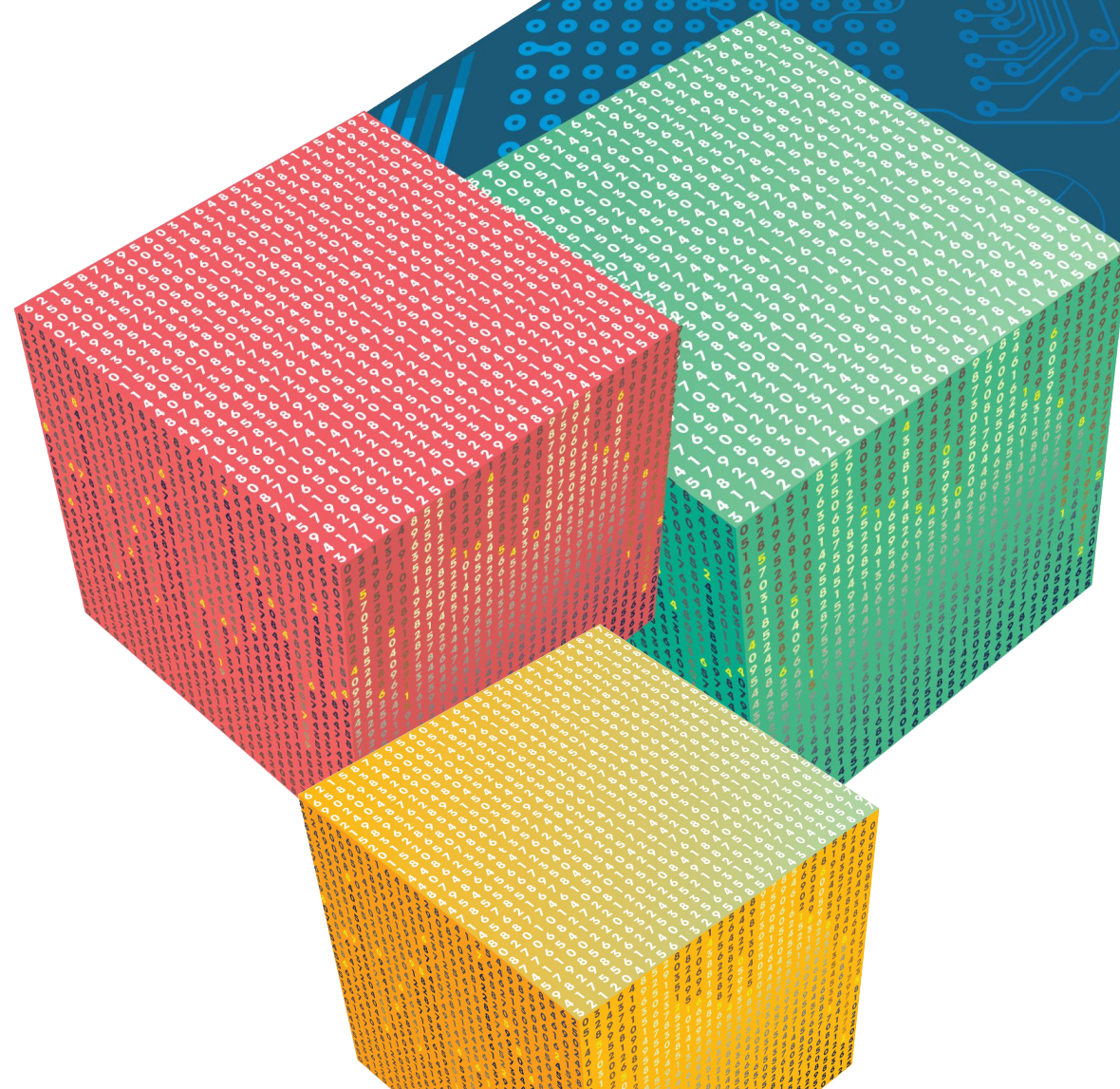
МИНИСТЕРСТВО ФИНАНСОВ
РОССИЙСКОЙ ФЕДЕРАЦИИ



**Друзи
с финансами**

НАЦИОНАЛЬНАЯ ПРОГРАММА ПОВЫШЕНИЯ
ФИНАНСОВОЙ ГРАМОТНОСТИ ГРАЖДАН

Инвестирование в кризис





Андреев Павел

- Консультант методист при Министерстве финансов РФ
- Педагог проекта «Школа Будущего Bankира»



**МИНИСТЕРСТВО ФИНАНСОВ
РОССИЙСКОЙ ФЕДЕРАЦИИ**





00001111100000 00000111000010101010101010100000101010101011111 0000111100101111100000101010101. 11111111 0000. 00 00 0 0 0111111000010101010100000101



**МИНИСТЕРСТВО ФИНАНСОВ
РОССИЙСКОЙ ФЕДЕРАЦИИ**

**НАЦИОНАЛЬНЫЙ ПРОЕКТ ПОВЫШЕНИЯ ФИНАНСОВОЙ
ГРАМОТНОСТИ НАСЕЛЕНИЯ**

**БОГАТЫЕ СЕМЬИ –
БОГАТАЯ СТРАНА!**

00001111100000 00000111000010101010101010100000101010101011111 00001111001011111000000101010101. 11111111 0000. 00 00 0 0 0111111000010101010100000101



ФИНАНСОВАЯ ГРАМОТНОСТЬ ДЛЯ ДЕТЕЙ

**Равные стартовые позиции всем
детям!**

**ИСКУССТВО УПРАВЛЯТЬ
ДЕНЬГАМИ ВАЖНЕЕ,
ЧЕМ СПОСОБНОСТЬ
ИХ ЗАРАБАТЫВАТЬ!**

00001111100000 000011100001010101010101010000101010101011111 000111100101111100000101010101. 11111111 0000. 00 00 0 0 011111100001010101010100000101

Откуда прилетит?



**Откуда
прилетит
финансовый
кризис?**

Откуда прилетит?

Финансовый кризис

это Черный лебедь



=



Что это означает?

Откуда прилетит?



Автор концепции Черного

Лебедя Нассим Николас Талеб

- Опционный трейдер
- Исследователь неопределенности
- Заработал миллионы долларов на предсказанном им финансовом кризисе 2008 года.

Откуда прилетит?

Черный лебедь, событие обладающее тремя характеристиками:



Оно АНОМАЛЬНО, потому что ничто в прошлом его не предвещало



Оно обладает огромной силой воздействия



Человеческая природа заставляет нас придумывать объяснение случившемуся после того, как оно случилось, делая его объяснимым и предсказуемым

00001111100000 0000111000010101010101010100000101010101011111 000111100101111100000101010101. 11111111 0000. 00 00 0 0 0111111000010101010100000101

Откуда прилетит?

Черный лебедь: История не ползет, а скачет:



Первая Мировая война



Вторая Мировая война



Развал СССР



Финансовый кризис 1998 г.



Финансовый кризис 2008 г.

Откуда прилетит?

Что это означат для нас?



Работая над инвестированием в кризис, не опирайтесь на прогнозы и предсказания экономистов и аналитиков. Они не смогли предсказать ни кризис 1998 года, ни кризис доткомов (2000 г.), ни кризис 2008 г. Просто устраняйте свои слабые места.



Принимая решения, опирайтесь на **НЕ**знание.

Спрашивайте себя:

- В чем слабость этого хода?
- Делайте смелое предположение и начинайте искать данные, **ПОДТВЕРЖДАЮЩИЕ ВАШУ НЕПРАВАТУ.**

00001111100000 0000111000010101010101010100000101010101011111 000111100101111100000101010101. 11111111 0000. 00 00 0 0 0111111000010101010100000101

Факторы риска

Черный лебедь: откуда может прилететь:



Глобальный долг



Корпоративный долг



Долговой кризис ЕС



Торговая война США и КНР



Deutsche Bank



Госдолг США



Китайский долговой пузырь

Факторы риска

Черный лебедь: откуда может прилететь:

Фактор	Описание
Глобальный долг	188 триллионов долларов, что соответствует 230% стоимости всех товаров и услуг на планете. По оценкам МВФ, долговая нагрузка развивающихся стран достигла максимума с 1980 года, а развитых экономик — со времен Второй мировой войны. Это значит, что следующий экономический кризис может стать самым разрушительным в истории.
Корпоративный долг	За первые семь дней сентября корпорации в США, Европе, Китае и Японии продали долговых бумаг на 150 миллиардов долларов. Больше всех отличились американцы: у них объем корпоративных заимствований превысил 74 миллиарда. Долговой пузырь при замедляющейся экономике.

Факторы риска

Черный лебедь: откуда может прилететь:

Фактор	Описание
<p>Долговой кризис ЕС</p>	<p>Доходность по государственным десятилетним облигациям Италии превысила доходность по аналогичным греческим облигациям. Таким образом, итальянские долговые обязательства стали самыми высокорисковыми в еврозоне — на фоне растущей неопределенности в одной из крупнейших экономик Европы.</p> <p>В 2010–2015 годах ЕС и МВФ <u>предоставили</u> Греции три пакета финансовой помощи, чтобы спасти страну от финансового краха, проблемы с Грецией стали причиной так называемого долгового кризиса в ЕС, который отразился и на таких странах, как Испания, Ирландия и Португалия.</p>

0000011111000000 00000111000010101010101010100000101010101011111 0000111100101111100000101010101. 11111111 0000. 00 00 0 0 0111111000010101010100000101

Факторы риска

Черный лебедь: откуда может прилететь:

Фактор	Описание
Торговая война США и КНР	Неопределенность торговой политики, вызванная торговой войной США и Китая, может привести к тому, что к началу 2020 года мировая экономика потеряет около \$850 млрд, сообщает Reuters со ссылкой на исследование Федеральной резервной системы (ФРС) США. Эксперты пришли к выводу, что неопределенность торговой политики «выросла до уровня, невиданного с 1970-х годов».

Факторы риска

Черный лебедь: откуда может прилететь:

Фактор	Описание
Deutsche Bank	<p>Под экономикой Германии тикает мощная мина с часовым механизмом под названием Deutsche Bank. По итогам третьего квартала DB отчитался о чистом убытке в 832 миллиона евро (в прошлом году была прибыль в 229 миллионов).</p> <p>Сегодня крупнейший банк Германии — это зомби, который спотыкается, пока кто-то наконец не избавит его от страданий. При этом аналитик уверен, что банкротство Deutsche Bank окажется для мировой финансовой системы гораздо большей катастрофой, чем крах Lehman Brothers в 2008 году.</p>

Факторы риска

Черный лебедь: откуда может прилететь:

Фактор	Описание
<p>Государственный долг США</p>	<p>Государственный долг США достиг новой рекордной отметки в 23 триллиона долларов. Об этом ранее сообщило американское министерство финансов.</p> <p>Отмечается, что из этой суммы только 17 триллионов долларов находятся в руках граждан и финансовых институтов, оставшиеся 6 триллионов представляют собой займы между разными учреждениями федерального правительства. Дефицит бюджета США составил почти \$1 трлн.</p>

0000011111000000 0000011100001010101010101010100000101010101011111 0000111100101111100000101010101. 11111111 0000. 00 00 0 0 0 011111100001010101010100000101

Факторы риска

Черный лебедь: откуда может прилететь:

Фактор	Описание
Китайский долговой пузырь	Сейчас объем теневого сектора кредитования Китая достиг почти семи триллионов долларов. В МВФ предупреждают: этот пузырь способен обрушить экономику страны и запустить новый азиатский кризис, аналогичный обвалу 1997 года.

Глобальный хаос

Всё будет гораздо

хуже:

- Каждый сам за себя. Ответственность за борьбу с кризисом 2008 г. взяли на себя страны «Большой семерки». Сейчас согласия в товарищах нет:
 - ЕС наказывает Британию за Брексит
 - США и ЕС вводят взаимные торговые пошлины
 - Франция заявила, что мозг НАТО мёртв, что вызвало возмущение Германии и других стран
 - Экономика Италии (член G7) в глубоком кризисе
 - и т.д.
- Происходит дедолларизация глобальной экономики:
 - В ЕС запустили механизм обхода санкций против Ирана
Речь идет о канале INSTEX, который позволяет совершать транзакции с Тегераном

Глобальный хаос

Всё будет гораздо

хуже:

- Россия и Турция переходят на платежи в нацвалютах
- Россия и КНР тестируют переход на платежи в нацвалютах
- Председатель Банка Англии (Центрального банка Соединенного Королевства) Марк Карни объявил о необходимости пересмотра глобальной валютной системы и о том, что существующую систему, основанную на долларе США, нужно срочно заменить на какой-то новый "цифровой актив" или "цифровую валюту".
- США утрачивают свои позиции глобального гегемона.

00001111100000 0000111000010101010101010100000101010101011111 000111100101111100000101010101. 11111111 0000. 00 00 0 0 011111100001010101010100000101

Глобальный хаос

Всё будет гораздо

**будет глубочайший глобальный
политический, экономический и
финансовый кризис.**

- **Вместо единой глобальной структура появится несколько региональных политико-финансово-экономических центров.**
- **Изменится финансовая парадигма мира (доллар исчезнет как глобальная валюта, появятся аналоги SWIFT).**
- **Спишутся огромные государственные и корпоративные долги, что приведет к банкротствам стран и глобальных корпораций.**
- **Мир переживает «беременность» следующей индустриальной революции, что изменит условия ведения бизнеса и государственного управления (5G, искусственный интеллект, блокчейн, 3D печать, роботизация и т.д.)**

0000011111000000 0000011100001010101010101010100000101010101011111 000011110010111111000000101010101. 11111111 0000. 00 00 0 0 0111111000010101010100000101

Что делать?

**Ещё одна концепция Нассима Николаса
Талеба:**



**АНТИХРУПКОС
ТЬ**

00001111100000 00001110000101010101010100000101010101011111 0000111100101111100000101010101. 11111111 0000. 00 00 0 0 0111111000010101010100000101

Что делать?

**Человек, семья, страна, экономика могут
быть в одном из состояний:**

- ✓ **Хрупкость**
- ✓ **Неуязвимость**
- ✓ **Антихрупкость**

0000011111000000 0000011100001010101010101010100000101010101011111 0000111100101111100000101010101. 11111111 0000. 00 00 0 0 0111111000010101010101000000101

Что делать?

✓ Хрупкость Хрупкое хочет спокойствия!

- Дамоклов меч
- Долги
- Кредиты
- Нет финансовой подушки безопасности
- Пребывание в зоне комфорта
- Не имеющие смысл



Что делать?

✓ Неуязвимое Неуязвимому всё равно!

- Феникс
- Множественные источники дохода
- Альтернативные источники энергии
- Свой огород, подсобное хозяйство



0000011111000000 00000111000010101010101010100000101010101011111 00001111001011111000000101010101. 11111111 0000. 00 00 0 0 01111110000101010101000000101

Что делать?

✓ **Антихрупкое**
Становиться сильнее в
условиях хаоса и
беспорядка!

- Гидра
- Умение рисковать и
готовность к ошибкам
- Закаливание
- Золото, серебро



0000011111000000 0000011100001010101010101010100000101010101011111 0000111100101111100000101010101. 111111111 0000. 00 00 0 0 0111111000010101010101000000101

Что делать?

**Поскольку ничего однозначно
предсказать нельзя, надо
сосредоточиться на хрупкости, устраняя
её и становясь неуязвимым, а в идеале –
ант**



Во что инвестировать?

**Цель: войти в кризис с деньгами,
вложенными в антихрупкие и/или
неуязвимые активы:**

- **Физическое золото, серебро**
- **Компании, занимающиеся добычей драгметаллов («ПолюсЗолото»)**
- **Получить необходимые знания и практику по работе на «медвежьем» рынке**
- **Получить необходимые знания для работы с банкротствами (арбитражный**

Во что инвестировать?

- **Выискивать хрупкие системы и инвестировать в их банкротство**
- **Компании, занимающиеся новейшими технологиями (покупать в кризис на спаде):**
 - **искусственный интеллект**
 - **3D печать**
 - **5G**
 - **Роботехника**
 - **Передовые материалы**
 - **Виртуальная реальность**
 - **Био – и нейротехнологии**

Ещё информации о кризисе

Книги:

- Ч. Киндлбергер, Р. Алибер – «Мировые финансовые кризисы. Мании, паники, крахи»
- Мелони М. – «Руководство по инвестированию в золото и серебро»
- Джордж Купер – «Природа финансовых кризисов»
- Нассим Николас Талеб – «Черный лебедь»
- Нассим Николас Талеб – «Антихрупкость. Как извлечь выгоду из хаоса»
- Вулф Мартин – «Сдвиги и шоки. Чему нас научил и ещё должен научить финансовый кризис»
- Эндрю Росс Соркин – «Слишком большие, чтобы рухнуть»
- Льюис М. «Большая игра на понижение. Тайные пружины финансовой катастрофы»

Фильмы:

- «Игра на понижение»
- «Крах неприемлем»
- «Игра на понижение»

0000011111000000 00000111000010101010101010100000101010101011111 0000111100101111100000101010101. 11111111 0000. 00 00 0 0 0111111000010101010100000101

**Желаю Вам подготовиться, поймать
и оседлать Большую волну кризиса!**



00001111100000 00001110000101010101010100000101010101011111 0001111001011111000001010101. 11111111 0000. 00 00 0 0 0111111000010101010100000101

Личный бюджет Инструменты

Больше о кризисе



<https://vk.com/finkrISISinfo>



СПАСИБО
ЗА ВНИМАНИЕ