Загадочная история Бенджамина Грэхема

Летучка

1. В каких сферах действовали (действуют) Ротшильды?

2. Каковы уроки Ротшильдов?

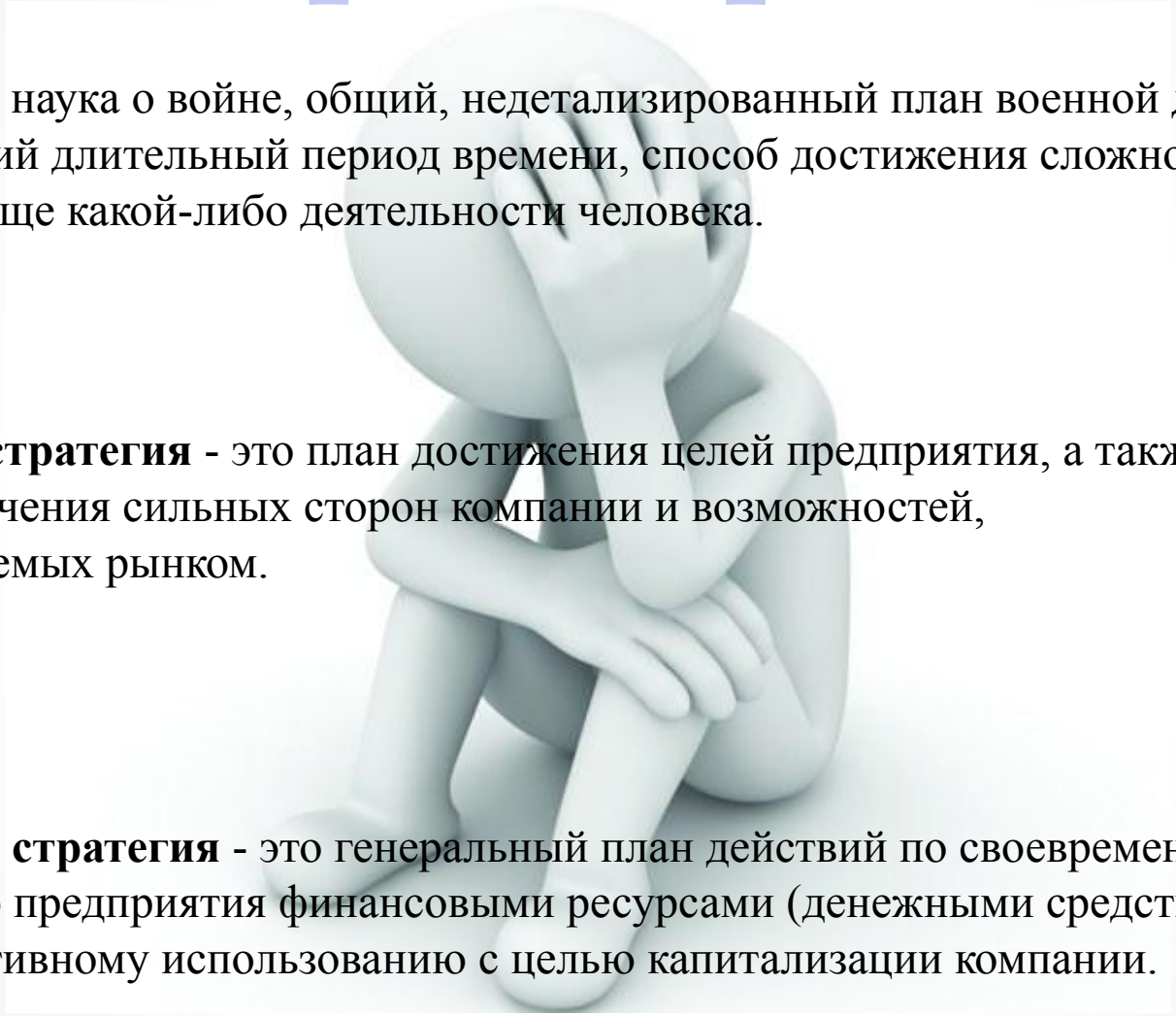
3. Сферы действия Рокфеллеров?

4. Как эти семьи сейчас взаимодействуют и какое оказали влияние на финансовое развитие мира?

Ваши вопросы наши ответы!

Стратегия

Примеры определения



Стратегия - наука о войне, общий, недетализированный план военной деятельности, охватывающий длительный период времени, способ достижения сложной цели, позднее вообще какой-либо деятельности человека.

Рыночная стратегия - это план достижения целей предприятия, а также точка пересечения сильных сторон компании и возможностей, предоставляемых рынком.

Финансовая стратегия - это генеральный план действий по своевременному обеспечению предприятия финансовыми ресурсами (денежными средствами) и по их эффективному использованию с целью капитализации компании.

То что нужно!

Инвестиционная стратегия — система долгосрочных целей инвестиционной деятельности предприятия, определяемых общими задачами его развития и инвестиционной идеологией, а также выбор наиболее эффективных путей их достижения.

Buy and hold

«Акции - штука простая. Все, что вам надо делать, - это покупать акции в крупном бизнесе за цену, меньшую подлинной стоимости этого бизнеса, и при условии, что в нем задействованы менеджеры самой высокой порядочности и таких же способностей. А затем вы владеете указанными акциями вечно»

Уоррен Баффет

Пример: Если бы инвестор после знаменитого «кризиса доткомов» в 2000 году вложил $100 в акции Apple, то сегодня он получил бы примерно 9000% прибыли, и $100 превратились бы в $9 тыс. За почти 15 лет.

Кому подходит такая стратегия?

-Тем, кто не обладает повышенной эмоциональной устойчивостью.

- Тем, кто не обладает повышенными знаниями в области инвестиций.

-Тем, кто не может постоянно наблюдать за рынком акций.

Преимущества

- Помимо потенциальной прибыли от роста цены акций вы также можете рассчитывать на дивиденды

-Издержки владения акциями (портфелем акций) минимальны: нет большого объема комиссионных отчислений, нет никаких абонентских плат или дорогих обязательных платежей.

- Налоговые льготы. Сегодня если вы получаете доход на рынке акций, надо платить в бюджет подоходный налог 13%. Но долгосрочные инвесторы уже с нынешнего года могут воспользоваться трехлетним налоговым вычетом. Если вы сегодня покупаете акции или паи и владеете ими свыше трех лет, то после продажи вы не будете платить подоходный налог в размере 13%

Риски

- Основной вопрос – когда покупать акции?

- Несмотря на то, что стратегия пассивная и долгосрочному инвестору противопоказано каждый день смотреть на свой брокерский счет, полностью забывать про свои инвестиции нельзя. Стоит держать руку на пульсе, чтобы не пропустить кризисные явления как в экономике (стране) в целом, так и в отдельной компании, в которую вы инвестировали.

- Конечно, положить $100 на счет и через 50 лет получить $1 млн – отличная перспектива, но все-таки для стратегии «купил и держи» стоит выделить стартовый капитал побольше.

- Кроме того, такая стратегия требует «длинных денег».

- Стратегия не подойдет тем, у кого высокая толерантность к риску и желание проводить большое количество операций.

Идеальный кандидат для такой стратегии!

Человек со стартовым капиталом от 300 000 рублей (или меньше, но с возможностью до вносить средства), который не понадобится ему в течение ближайших нескольких лет; способный стойко переносить волатильность счета; не располагающий временем для постоянного отслеживания рыночной ситуации; обладающий минимальными знаниями в области рынка ценных бумаг (можно воспользоваться советом аналитиков). Однако эта стратегия подходит и опытным инвесторам, которые могут провести тщательный фундаментальный анализ бумаг, но при этом не обладают временем и/или желанием для активной торговли.

Инвестиционный портфель

Эффективное множество

Инвестор выберет свой оптимальный портфель из множества портфелей, каждый из которых:

1. Обеспечивает максимальную ожидаемую доходность для некоторого уровня риска.
2. Обеспечивает минимальный риск для некоторого значения ожидаемой, доходности.

А теперь немного рисования!

Усреднение

Течении, скажем, года на падающем рынке последовательно на одну и ту же сумму, например, на 1000 рублей, покупаем одну и ту же акцию X, первый раз по 15 рублей, второй – по 14, третий – по 13, четвертый – по 12, пятый -по 11 и шестой – по 10 рублей, то в конце года мы с гордостью скажем, что купили 486 акций X по цене примерно 12,25, потратив на эту покупку 5958 рублей.

Еще раз о диверсификации

Ребалансировка

Долгосрочный инвестор диверсифицирует свой портфель и балансирует его по большей части для пущей безопасности. Я стараюсь, чтобы вес одной акции в моем портфеле не превышал 10%. Если скажем Сургутнефтегаз какой-нибудь занимает уже 13% и курс его акций продолжает падать, я не смогу себе отказать в удовольствии докупать эту бумагу по все более ничтожным ценам, но даже такой алчный человек как я притормозит на уровне в 18-20%, если разум не покинул его. Если цена стоит или растет, при прочих равных, я предпочту другие акции, даже с менее надежной историей и доходностью, пока вес условного Сургутнефтегаза не упадет в моем портфеле до желаемых 10%. Почему я так привержен политике диверсификации – потому что с любой самой хорошей акцией может случиться "юкос". Потому, я думаю, вес одной акции в моем портфеле не должен быть выше годовой дивидендной доходности моего портфеля.

Ваши вопросы?

А теперь самое приятное!

Домашнее задание!

Используя стратегию «купи и держи» проанализировать рыночные данные прошлых лет и выявиться самые удачные точки входа и выхода из сделки. Каждую точку объяснить. **При анализе учитывать то, что вы не можете знать о ситуациях в будущем!**

- Сдать до 05.02.2017 23:59:59
Присылать на почту b.grexem2016@yandex.ru
- Прислать работу в формате Word