

Стратегия усреднения

Только ленивый финансовый советник ещё не объяснял, что такое стратегия усреднения. Вот и я сейчас объясню. Тем более, что по нынешним временам это очень уместно.

Представьте себе, что есть такое Акционерное общество «Мировая экономика», акции которого вы решили покупать. Причем решили это делать регулярно, по 1000 руб. в год.

Допустим, сейчас эти акции стоят по 100 руб. за штуку. На свою 1000 руб. вы купите 10 штук.

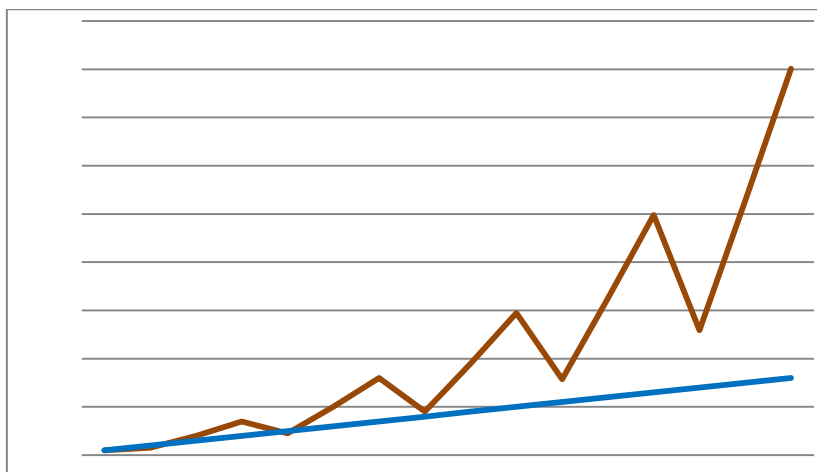
Прошел год, и случился финансовый кризис. Рынок обвалился, акции упали в цене на 50% и стали стоить 50 руб. за штуку. На 1000 руб. вы купите уже 20 акций. Вместе с прошлогодней покупкой их у вас теперь 30 шт. Ваш капитал равен 30 акций по 50 руб. = 1500 руб., а вложили вы за два года 2000 руб. Вы в убытке на 500 руб.

Прошел ещё год. Кризис кончился. Рынок вернулся к первоначальным котировкам, и акции АО «Мировая экономика» снова стоят по 100 руб. за штуку. Вы снова покупаете на 1000 руб. ещё 10 штук. Теперь у вас уже есть 40 акций по 100 руб. за штуку. Ваш капитал 4000 руб., а вложили вы всего 3000 тыс. руб. Уже лучше.

Ещё через год наступил экономический рост. Цены на акции поднялись на 50% и стали стоить 150 руб. за штуку. Так всегда бывает: с течением времени, в долгосрочной перспективе, рынок всегда растёт. Хотя бы просто потому, что АО «Мировая экономика» работает и производит новые полезные товары.

Теперь на 1000 руб. вы купите 6,67 штук акций. Общее количество акций у вас 46,67. По цене 150 руб. за штуку ваш капитал равен 7000 руб., а вложили вы 4000 руб. И это не может не радовать!

А теперь повторим этот цикл хотя бы 5 раз. Кризис, спад на 50%; восстановление; рост на 50%. Потом опять кризис, и так далее. То, что получится, видно на рисунке: нижняя ровная линия – это ваши вложения; верхняя ломанная кривая – ваш капитал.



Что я хочу сказать? Сейчас, когда всё падает, я бы не стал инвестировать - если говорить о том лишнем миллионе долларов, который у вас лежит, и вы не знаете, куда его деть. Я бы подождал с этим миллионом.

Но вот начать регулярные инвестиции небольшой суммой – самое время. Только сначала сделайте финансовый план; даже небольшие суммы в непродуманные инвестиции всё равно жалко. Инвестировать надо по плану.

Михаил Штейнбок

20.03.2020