

Как инвестиции зависят от целей

У Ивана Ивановича есть 6 000 000 руб., и он хочет получать доход с этих денег. Куда их вложить?

Допустим, это не все деньги Ивана Ивановича, и у него есть ещё, как минимум, резервный фонд, достаточный для жизни в течение разумного срока. Тогда переходим к его финансовым целям.

Очень важно, сколько Ивану Ивановичу лет. Как долго он будет работать и зарабатывать деньги?

Иван Иванович уже взрослый, ему 50. Это значит, что всю сумму надо направить на то, чтобы создать свой личный пенсионный фонд. Поздно расплыться - это уже главная цель.

В таком случае деньги нужно отложить на срок минимум 10, лучше 15 лет, перевести в валюту (условно 100 000 USD), чтобы защитить от инфляции, и направить в *глобально диверсифицированный портфель инвестиционных инструментов*. Такой портфель должен содержать разные типы активов, быть распределённым по разным странам, валютам и эмитентам. Поэтому он и называется глобально диверсифицированным. Он даёт максимальную защиту накоплений даже в случае экономических кризисов и политических потрясений.

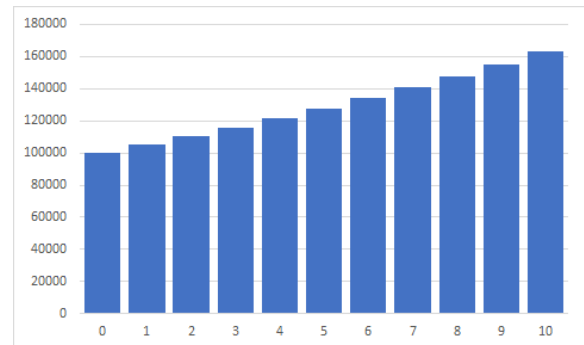
С учётом возраста, это должен быть достаточно консервативный портфель; оценочная доходность 4%-5% годовых в долларах США.

Портфель может выглядеть так.



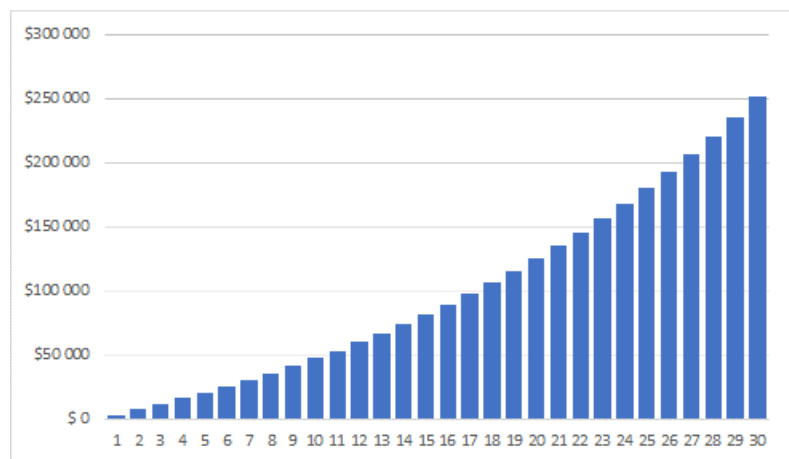
Но даже у консервативного портфеля ожидаемая доходность существенно выше, чем у вкладов.

На диаграмме показано, что получится, если 100 000 USD инвестировать на 10 лет с доходностью 5% годовых. Когда Ивану Ивановичу будет 60, у него накопится чуть больше 160 000 USD



Если бы Ивану Ивановичу было не 50 лет, а 30, и он мог регулярно, ежемесячно откладывать хотя бы около 20 000 рублей (300 USD), то вполне можно и даже нужно большую часть из 6 000 000 руб. направить на иные цели. Купить новый автомобиль или квартиру получше. Часть отложить на образование детей. Запланировать круиз по Средиземному морю. А свой личный пенсионный фонд формировать за счёт накоплений, накопительных программ с регулярным взносом. Такие программы также формируются как глобально диверсифицированный портфель.

На диаграмме показано, что получится, если вкладывать в накопительную программу по 300 USD в месяц под 5% годовых в течении 30 лет. К 60 годам накопится 250 000 USD.



Время важнее, чем деньги!

Свободные 6 000 000 руб. распределяются так.

Если в круиз по Средиземному морю 30-летний Иван Иванович собирается не в этом году, а года через 3, то предназначенные для этого деньги можно держать не только во вкладах. Можно использовать, например, облигации со сроком погашения тогда, когда наступит время покупать билеты. Если в жизни не хватает адреналина, можно использовать ИСЖ (инвестиционное страхование жизни) - есть шанс заработать немного больше или не заработать вообще.

Какая-то часть этих денег наверняка понадобится не скоро, лет через 10 или позже. Для них молодой Иван Иванович может также заказать себе диверсифицированный портфель. Только этот портфель будет существенно более агрессивным и, потенциально, более доходным – 7%-9% годовых в USD. Так можно накопить на образование пока ещё маленьких детей в неплохом западном университете.

Таким образом, на вопрос «Куда вложить деньги?» надо отвечать встречным вопросом «Зачем?». На какие цели предназначены эти деньги? На какой срок их можно вложить? Какая требуется ликвидность? Какой риск допустим?

Без ответов на эти вопросы не только вложения Ивана Ивановича, но и ваши собственные будут неэффективны.