

Два вида инвестиций: как не путать туризм с эмиграцией

Существует два вида инвестиций:

- 1) инвестиции как способ заработать деньги
- 2) инвестиции как способ достичь личные долгосрочные финансовые цели

Назовём, условно, первый вид инвестиций - доходным, а второй – целевым.

Может показаться, что оба этих вида инвестиций можно объединить в одном флаконе.

Почему бы не зарабатывать деньги, постепенно двигаясь к целям?

Но если вдуматься, то всё окажется не так уж просто. Почувствуйте разницу!

Начнем с простого вопроса: в чем измеряется успех или неудача в каждом из этих двух видов инвестиций? Какие у них ключевые показатели?

Целью доходных инвестиций является доход (неожиданно, правда?) - сегодня, в этом месяце, в этом году. Если у вас убыток, инвестиции падают в цене – это плохо. Если растут – хорошо, вы получили прибыль. Ключевой показатель успешности доходного инвестирования – доходность, измеряемая в процентах годовых. Ну, или сам доход – в рублях или в другой валюте.

Целевое инвестирование, очевидно, нужно ради достижения жизненных целей. Но как это измерить? Что является ключевым показателем?

Это вопрос. Подумайте минутку над ответом, не читайте дальше.

...

Мой ответ: ключевой показатель целевых инвестиций – это **ФАКТ НАЛИЧИЯ НУЖНОГО КАПИТАЛА В НУЖНЫЙ СРОК**. Он есть или его нет.

Итак, у этих двух видов инвестиций два абсолютно разных ключевых показателя. Для доходного инвестирования важно, заработали вы деньги или нет. А для целевого инвестирования – получили ли вы нужный капитал в заданный срок или нет. И если у вас нет нужного капитала в нужный срок, то абсолютно неважно, какая раньше была доходность.

А как такое может быть – доходность высокая, а нужного капитала не возникает?

Дело в том, что доходные инвестиции рассчитаны на короткий срок; доход нужен сейчас. А целевые инвестиции обычно долгосрочные, так как соответствуют долгосрочным целям, например, желанию иметь капитал, за счет которого можно будет жить в старости.

Если вы регулярно и в течение длительного срока инвестируете деньги ради того, чтобы создать капитал на старость, то для вас становятся важными совсем иные факторы, нежели доходность:

- **СОХРАННОСТЬ** и **УСТОЙЧИВОСТЬ** вашего капитала при наступлении неизбежных для долгих сроков кризисов – экономических, политических, валютных. Эти кризисы столь же

неожиданны, как снег зимой, и происходят в самый неподходящий момент (а какой момент подходящий?). Доходные инвестиции – это огромный риск в такие моменты, в «эпохи перемен». В отличие от доходных инвестиций, целевые заранее «программируются» на перемены, рассчитаны как раз на то, что кризисы обязательно будут, и инвестиции не должны от них пострадать

- ТЕХНОЛОГИЧНОСТЬ инвестирования; например, надо ли вам самим переводить куда-то деньги и самим покупать инвестиционные инструменты, или это будет происходить автоматически. Возможно, вы решите, что будете делать это сами, но тогда у вас должны быть удобные «технические» средства для таких переводов и покупок, совершаемых регулярно в течение многих лет. Ведь даже если будет высокая доходность, но инвестиции будут нерегулярными, от раза к разу, то нужного капитала к нужному сроку вам вряд ли удастся достичь.

Наконец, у этих двух видов инвестирования разные стратегии. При доходном инвестировании вам нужно стремиться обогнать рынок, а значит постоянно искать активы, которые сейчас стоят дешево, но скоро подорожают. Вы их покупаете, и если угадали – получите прибыль; не угадали – убыток. Это так называемое активное управление своими инвестициями.

При целевом, долгосрочном инвестировании вам достаточно средней рыночной прибыли. На долгих сроках рынок всегда растет. Вам не надо гоняться за доходностью, рынок сам её предоставит.

Нужно лишь изначально сформировать портфель, то есть набор подходящих именно вам инвестиционных инструментов, собранных в определенной пропорции. И в течение всего срока регулярно его пополнять - так, чтобы эти пропорции сохранялись. Такая стратегия называется пассивным инвестированием или стратегией «buy and hold», «купил и держи». Как видите, она проще и технологичнее активного управления, и подходит именно для долгосрочных целевых инвестиций.

Какой из всего этого вывод?

Доходные инвестиции – это краткосрочная игра на деньги. Риск, адреналин. Достижение с их помощью серьезных долгосрочных целей вряд ли получится.

Целевые инвестиции – это скучно, но надёжно. Если сделать их технологичными, то вы реализуете свои цели с максимальной вероятностью.

Делать можно и то, и другое, но по отдельности. Не надо только путать одно с другим; как говорится - «не путайте туризм с эмиграцией»