

Глава 2

«Вам не нужно быть гением, чтобы хорошо инвестировать»: Можете ли вы быть инвестором, и какие качества для этого нужны

2.1 Кто такой инвестор?



Цели



1. Уметь **ОПРЕДЕЛЯТЬ** качества инвестора
2. Уметь **ПЕРЕЧИСЛЯТЬ** различные типы инвесторов и их особенности
3. Уметь **УСТАНОВЛИВАТЬ ВЗАИМОСВЯЗЬ** между собственными качествами и теми, которые свойственны инвесторам

Содержание



- А. Понятие «инвестор»
- Б. Великие инвесторы
- В. Качества инвестора
- Г. Типы инвесторов

А. Понятие «инвестор»

Когда мы во что-либо вкладываем средства с целью получения дополнительного дохода, то мы инвестируем. А если мы инвестируем, то нас можно назвать инвесторами.




ИНВЕТОР – это частное лицо или организация, **ВКЛАДЫВАЮЩИЕ СОБСТВЕННЫЕ СРЕДСТВА** в инвестиционные активы или проекты **С ЦЕЛЬЮ ПОЛУЧЕНИЯ ПРИБЫЛИ**. Такое вложение денег **СВЯЗАНО С РИСКОМ**. Причем чем выше сумма, которую планирует получить инвестор в результате вложения средств, тем выше риск потерять вложенные деньги.

ИНВЕТОРАМИ МОГУТ БЫТЬ:

- физические лица
- юридические лица
- объединения юридических лиц, создаваемые на основе договора о совместной деятельности и не имеющие статуса юридического лица
- государственные органы
- органы местного самоуправления
- иностранные субъекты предпринимательской деятельности

А. Понятие «инвестор»

Другие определения понятия «ИНВЕТОР»:



Лицо или организация (в том числе компания, государство и т. д.), совершающие **ДЕЙСТВИЯ, СВЯЗАННЫЕ С РИСКОМ ВЛОЖЕНИЯ КАПИТАЛА**, направленные на последующее **ПОЛУЧЕНИЕ ПРИБЫЛИ** (инвестиции). Если тот или иной проект будет убыточным, то капитал будет утрачен полностью или частично.



Участник инвестирования. Под инвестированием мы понимаем **ПРОЦЕСС** передачи, вложения различного рода субъектами (инвесторами) материальных благ в деятельность организатора инвестирования **С ЦЕЛЮ ПОЛУЧЕНИЯ ИМИ В БУДУЩЕМ МАТЕРИАЛЬНОЙ ВЫГОДЫ**, дохода, который **ЦЕЛИКОМ ЗАВИСИТ ОТ УСИЛИЙ ОРГАНИЗАТОРА ИНВЕСТИРОВАНИЯ**. Таким образом, для инвестора целью участия в инвестировании является получение материальной выгоды, прирост имущества, иными словами, «доходность».

А. Понятие «инвестор»

ДРУГИЕ ОПРЕДЕЛЕНИЯ ПОНЯТИЯ «ИНВЕТОР»:



ФИЗИЧЕСКОЕ ИЛИ ЮРИДИЧЕСКОЕ ЛИЦО, которое **ВНОСИТ ФИНАНСОВЫЕ СРЕДСТВА** в учреждение (в кредитное учреждение, прежде всего в банк) или в предприятие на хранение для **УЧАСТИЯ В ПОЛУЧЕНИИ ПРИБЫЛИ**.



Юридическое или физическое лицо, осуществляющее инвестиции, **ВКЛАДЫВАЮЩЕЕ СОБСТВЕННЫЕ, ЗАЕМНЫЕ ИЛИ ИНЫЕ ПРИВЛЕЧЕННЫЕ СРЕДСТВА В ИНВЕСТИЦИОННЫЕ ПРОЕКТЫ**. Инвестиционный капитал, вкладываемый инвестором, может быть представлен в виде финансовых ресурсов, имущества, интеллектуального продукта. Инвесторы не просто вкладывают капитал в дело, подобно бизнесменам, но осуществляют **ДОЛГОВРЕМЕННЫЕ ВЛОЖЕНИЯ В ДОСТАТОЧНО КРУПНЫЕ ПРОЕКТЫ**, связанные со значительными производственными, техническими, технологическими преобразованиями, **НОВШЕСТВАМИ**.

Б. Великие инвесторы

УОРРЕН БАФФЕТ – один из самых богатых людей в мире, второй по размеру состояния житель США и один из наиболее известных инвесторов, состояние которого на 1 марта 2015 г. оценивалось в 72,7 млрд долл. США. Его часто называют Провидец, Оракул из Омахи (англ. Oracle of Omaha).



СОВЕТЫ УОРРЕНА БАФФЕТА:

- «Правило первое: никогда не теряй деньги. Правило второе: не забывай правило первое».
- «Я лучший инвестор, потому что я бизнесмен, и я лучший бизнесмен, потому что я инвестор».
- «Инвесторам нужно помнить, что возбуждение и расходы – их главные враги. И если они будут прилагать усердие к работе с ценными бумагами, то следует быть настороже, пока другими движет жадность, а также быть жадным, пока остальные стоят настороже».
- «Есть граница, отделяющая инвестирование от спекуляции. Эта линия никогда не была яркой и четкой, а теперь и вовсе становится расплывчатой, когда большая часть участников рынка ощутили свои триумфы. Ничто так не притупляет рациональность, как огромное количество легких денег».
- «Куда лучше купить замечательную компанию по честной цене, чем честную компанию по замечательной цене».

Б. Великие инвесторы

УОРРЕН БАФФЕТ – один из самых богатых людей в мире, второй по размеру состояния житель США и один из наиболее известных инвесторов, состояние которого на 1 марта 2015 г. оценивалось в 72,7 млрд долл. США. Его часто называют Провидец, Оракул из Омахи (англ. Oracle of Omaha).



СОВЕТЫ УОРРЕНА БАФФЕТА:

- «На рынке акций вам не нужно вкладываться во все подряд. Нужно дожидаться подачи именно вам. Проблема заключается в том, что ваши фанаты все время кричат: «Бей!».
- «Совсем необязательно быть мегаученым. Инвестирование – это не та игра, где ребята с IQ на уровне 160 побеждают тех, у кого он 130».
- «Давным-давно Исаак Ньютон подарил нам три закона движения, ставшие творением гения. Однако дары сэра Исаака не распространяются на инвестиции, ведь хотя и можно рассчитать движение звезд, человеческое безумие измерить не удастся. В общем, чем большее движение наблюдается на рынке, тем меньше оказываются возвраты на инвестиции».
- «В конце концов, когда волна отступает, становится видно, кто плавает голым».
- «Когда у нас в руках оказывается доля особенного бизнеса с особенным руководством, то самый привлекательный срок хранения актива – это вечность».

Б. Великие инвесторы

УОРРЕН БАФФЕТ – один из самых богатых людей в мире, второй по размеру состояния житель США и один из наиболее известных инвесторов, состояние которого на 1 марта 2015 г. оценивалось в 72,7 млрд долл. США. Его часто называют Провидец, Оракул из Омахи (англ. Oracle of Omaha).



СОВЕТЫ УОРРЕНА БАФФЕТА:

- «Время – это друг для отличного бизнеса и враг для посредственного».
- «Для нас лучше всего, когда великая компания сталкивается с временными трудностями. Тогда мы стремимся купить такой бизнес».
- «Я стремлюсь покупать акции в таком бизнесе, который настолько прекрасен, что им мог бы управлять даже идиот. Потому что рано или поздно оно так и будет».
- «Инвестировать нужно в то, что вы любите, в то, что понимаете. И чтобы быть успешным инвестором, нужно тщательно анализировать ту область, в которую вы будете вкладывать».
- «Нужно обладать уверенностью в себе, чтобы иметь смелость на независимое от толпы мнение; выдержкой, чтобы не выходить за рамки тех ограничений, которые инвестор устанавливает для себя сам. И необходимо принимать решения самостоятельно».

Б. Великие инвесторы

РОБЕРТ КИЙОСАКИ – американский предприниматель, инвестор, писатель и преподаватель. Наиболее известен по своей книге «Богатый папа, бедный папа».



Советы Роберта Кийосаки:

- «Если вы хотите изменить свою реальность, то вы должны изменить свое мышление».
- «Самый ценный актив – время. Большинство людей не могут его правильно использовать. Они упорно трудятся, делая богатых богаче, но не прикладывают усилий, чтобы сделать богатыми себя».
- «Ваш мозг может все. Абсолютно все. Главное – убедить себя в этом. Руки не знают, что они не умеют отжиматься, ноги не знают, что они слабые, живот не знает, что он сплошной жир. Это знает ваш мозг. Убедив себя в том, что вы можете все, вы сможете действительно все».
- «Видеть то, чего не замечают другие, – это универсальный ключ к успеху».
- «Оправдания – это ложь, которую вы говорите самим себе. Прекратите хныкать, жаловаться и вести себя как дети. Оправдания делают человека бедным».
- «Мы – рабы своих привычек. Измени свои привычки, и изменится твоя жизнь...».

Б. Великие инвесторы

РОБЕРТ КИЙОСАКИ – американский предприниматель, инвестор, писатель и преподаватель. Наиболее известен по своей книге «Богатый папа, бедный папа».



СОВЕТЫ РОБЕРТА КИЙОСАКИ:

- «Только образование и опыт делают человека богаче и богаче».
- «Люди потому и проигрывают, что слишком боятся проигрывать».
- «У каждого человека есть руки, ноги, голова и 168 часов в неделю, чтобы сделать все то, что он по-настоящему желает».
- «Бедный, неудачный, несчастливый и нездоровый – это тот, кто часто использует слово «завтра».
- «Наши эмоции — мощная сила. Если их не контролировать, они становятся самореализующимися пророчествами».

Б. Великие инвесторы

Джордж Сорос – американский финансист, инвестор. Считается «человеком, который разорил Банк Англии».



Советы Джорджа Сороса:

- «Начинайте с малого. Если дела пойдут, наращивайте большую позицию».
- «Совершенно не важно, правильное или неправильное решение вы принимаете. Важно только то, сколько денег вы заработали или сколько потеряли в результате того или иного действия».
- «Деньги – только один из необходимых компонентов успеха».
- «Мой принцип состоит в том, чтобы, прежде всего, стремиться выжить, а уж потом заработать».

Б. Великие инвесторы

Джордж Сорос – американский финансист, инвестор. Считается «человеком, который разорил Банк Англии».



Советы Джорджа Сороса:

- «Я не принимал правил, предлагаемых другими. Если бы я это делал, я бы уже не жил».
- «Умные люди могут получить настоящее богатство, когда они действительно посвятят себя этому».
- «Я и богат потому, что знаю, когда я не прав... Когда человек берет на себя серьезный риск, ему необходима внутренняя дисциплина».
- «Для успеха необходим досуг. Нужно время, которое безраздельно принадлежит только вам».

Б. Великие инвесторы

Алан Гринспен – американский экономист. Председатель Совета управляющих Федеральной резервной системы США на протяжении 18,5 лет (1987–2006).



Совет Алана Гринспена:

- «Ни один кризис не похож на другой, однако в основе каждого из них лежит одна и та же причина: в период процветания людям свойственно полагать, что благоприятная пора не иссякнет и продлится в еще более далекой перспективе».

Б. Великие инвесторы

ДЖЕССИ ЛИВЕРМОР – биржевой спекулянт начала XX в. Знаменит тем, что сумел несколько раз заработать и затем потерять состояния, исчисляющиеся миллионами долларов.



СОВЕТЫ ДЖЕССИ ЛИВЕРМОРА:

- «Следуйте тренду – покупайте на бычьем рынке и продавайте на медвежьем».
- «Торгуйте лидирующими инструментами на каждом рынке – торгуйте самыми сильными акциями на бычьем рынке, и самыми слабыми на медвежьем».
- «На Уолл-Стрит и в спекуляциях на фондовом рынке нет ничего нового. То, что происходило в прошлом, будет происходить снова, снова и снова. Так происходит потому, что человеческая природа не меняется, а человеческие эмоции всегда стоят на пути у человеческого разума».
- «Опыт поражений научил меня тому, что нападать стоит, только если уверен, что не придется отступить».
- «Если мужчина намерен преуспеть в этой игре, он должен верить в себя и свой разум. Вот почему я не верю в советы и подсказки. Я по опыту знаю, что никто не может дать мне совет или ряд советов, которые принесут мне больше денег, чем мое собственное понимание».

Б. Великие инвесторы

Ингеборга Моотц – стала биржевым трейдером, будучи уже в почтенном возрасте и сумевшая за десять лет превратиться в одного из преуспевающих инвесторов Германии, заработав миллионное состояние. За этот период она добилась звания Лучший частный инвестор.



Советы Ингеборги Моотц:

- «Не относитесь к деньгам как к идолу. Не стоит зарабатывать ради того, чтобы просто быть богатым».
- «Главное – не поддаваться краткосрочным колебаниям курса, не впадать в панику, не гнаться за мимолетной прибылью».

Б. Великие инвесторы

Джон Дэвисон Рокфеллер – американский предприниматель, первый долларовый миллиардер в истории человечества.



Советы Джона Рокфеллера:

- «Если ваша единственная цель состоит в том, чтобы стать богатым, вы никогда не достигнете ее».
- «Я не думаю, что есть какое-либо другое качество столь существенное для любого вида успеха, как настойчивость».
- «Я всегда пытался превратить каждую неудачу в возможность».
- «Первая и главная предпосылка успеха в бизнесе – это терпение».
- «Ваше благополучие зависит от ваших собственных решений».
- «Я могу отчитаться за каждый заработанный мною миллион, кроме первого».
- «Я предпочел бы получать доход от 1% усилий ста человек, чем от 100% своих собственных усилий».

Б. Великие инвесторы

Джон Дэвисон Рокфеллер – американский предприниматель, первый долларовый миллиардер в истории человечества.



Советы Джона Рокфеллера:

- «Я лучше нанял бы человека с энтузиазмом, чем человека, который все знает».
- «Я полагаю, что мой долг – делать деньги, еще больше денег, и использовать сделанные деньги во благо своих ближних, как велит мне моя совесть».
- «Неверно считать, что люди с огромным богатством всегда счастливы».
- «Хорошее управление состоит в том, чтобы показывать средним людям, как сделать работу превосходных людей».
- «Недостаточно просто поступать правильно, самое главное – это позволить людям знать, что вы поступаете правильно».

Б. Великие инвесторы

Джон Дэвисон Рокфеллер – американский предприниматель, первый долларовый миллиардер в истории человечества.



Советы Джона Рокфеллера:

- «Умение обращаться с людьми – это товар, который можно купить точно так же, как мы покупаем сахар или кофе, и я заплачу за такое умение больше, чем за что-либо другое на свете».
- «Дружба, основанная на бизнесе, лучше, чем бизнес, основанный на дружбе».
- «Кто работает целый день, тому некогда зарабатывать деньги».

В. Качества инвестора



Главную роль в успешном инвестировании играют **ЛИЧНЫЕ КАЧЕСТВА ИНВЕСТОРА**. В инвестициях, как и в любой другой сфере человеческой деятельности, **ГЛАВНОЕ УМЕНИЕ ИНВЕСТОРА** заключается в его **СПОСОБНОСТИ ДЕЙСТВОВАТЬ СОГЛАСНО ТРЕБОВАНИЯМ СИТУАЦИИ**.

ОСНОВНЫЕ КАЧЕСТВА УСПЕШНОГО ИНВЕСТОРА:



Дисциплина. Это важное качество любого инвестора. Во-первых, часто нужно делать много однотипной, монотонной работы, причем, как правило, в одно и то же время. Кроме того, данное качество помогает бороться с различными искушениями в критические моменты. Например, решение о закрытии сделки должно приниматься только в случае рекомендаций выработанной торговой системы, а не под влиянием сиюминутных эмоций.

В. Качества инвестора



Хладнокровие, выдержка. Все мы подвержены влиянию таких человеческих чувств, как жадность и страх. Страх потерять деньги, страх ошибиться часто заставляют инвесторов принимать неверные решения, точно так же как и жажда большого заработка. Часто в стремлении больше заработать, мы идем на повышенный риск. Когда инвестор терпит неудачу, ему необходимо подчиняться своей воле, а не чувствам. Очень важно не поддаваться эмоциям и если, например, вы потеряли деньги сегодня, никогда не пытайтесь сразу же предпринимать действия по их возврату (это одна из самых частых ошибок начинающего инвестора). Сначала проанализируйте ситуацию и принимайте решения с холодной головой. Как правило, умение контролировать свои эмоции приходит с опытом.



Аналитические способности. Способность анализировать ситуацию в экономике, на рынке является самым главным качеством для инвестора среди всех остальных. Для успешного инвестора важна информация, которую нужно найти, собрать и проанализировать. Если вы умеете выявлять взаимосвязи и закономерности, вы сможете правильно вкладывать деньги, уменьшая в разы риск потери сбережений.

В. Качества инвестора



УМЕНИЕ ВОЙТИ В РОЛЬ ИНВЕСТОРА. Необходимо верить в себя и свои силы и хотеть быть инвестором, хотеть приумножить капитал.



ОПТИМИЗМ. Нужно анализировать все факты и принимать решения с позитивным настроем. Любую допущенную ошибку нужно анализировать, нужно извлекать из нее урок и идти дальше, а не сокрушаться по поводу утраченного.



УМЕНИЕ ПРЕОДОЛЕВАТЬ ВОЗНИКАЮЩИЕ ТРУДНОСТИ. Иногда процесс идет не так, как этого хочется. И бороться нужно не всегда, иногда лучше отступить и отказаться от чего-либо. И в конечном счете это решение окажется более выгодным, чем его продолжение. Если у вас нет необходимых знаний, значит, нужно их получить, если вложения принесли убыток, значит, нужно понять, где допущена ошибка, и так далее.

В. Качества инвестора



УМЕНИЕ ОПРЕДЕЛИТЬ ЛИЧНУЮ ПЕРСПЕКТИВУ. Дональду Трампу принадлежат следующие слова: «Я ставлю себе высокие цели, чтобы добиться того, чем становлюсь после их достижения». Так и успешный инвестор всегда знает, к чему он стремится и чего добивается, проводя те или иные сделки.



ЗНАНИЕ ПРЕДМЕТА. Успешный инвестор выбирает тот сектор финансового рынка, который он знает, и с которым уже сталкивался. Например, если начинающий инвестор продавал когда-то однокомнатную квартиру, то работать в этом сегменте ему намного проще, чем в сегменте элитной жилой или коммерческой недвижимости. Опытный инвестор, конечно же, стремится к диверсификации инвестиций, для чего расширяет перечень инвестируемых объектов путем постоянного обучения (получения новых знаний).

Г. Типы инвесторов

Когда мы во что-либо вкладываем средства с целью получения дополнительного дохода, то мы инвестируем. А если мы инвестируем, то нас можно назвать инвесторами.

ТЕРРИТОРИАЛЬНЫЙ ПРИЗНАК

РЕЗИДЕНТ

Гражданин страны, организация, зарегистрированная на территории страны, обладающие всеми правами.

НЕРЕЗИДЕНТ

Не являющийся гражданином данной страны, организация, зарегистрированная в юрисдикции другой страны, ведущие инвестиционную деятельность в данной стране.

УРОВЕНЬ ЗНАНИЙ И ОПЫТА

КВАЛИФИЦИРОВАННЫЕ

Имеют опыт работы на фондовом рынке, обладают навыками фундаментального и технического анализа, регулярно отслеживают экономические тенденции, могут быть сотрудниками биржевых компаний.

НЕКВАЛИФИЦИРОВАННЫЕ

Не имеют специального опыта и знаний.

ОРГАНИЗАЦИОННО-ПРАВОВОЙ СТАТУС

ЮРИДИЧЕСКИЕ ЛИЦА

Компании, применяющие инструменты фондового рынка для оптимизации управления активами, инвестиционные фонды и др.

ФИЗИЧЕСКИЕ ЛИЦА

Применяют инструменты фондового рынка для извлечения личной выгоды.

ОБЪЕДИНЕНИЯ ЮР. И ФИЗ. ЛИЦ

Организационно-правовые объединения компаний и\или физических лиц для реализации инвестиционных целей.

ГОСУДАРСТВО

Является регулятором рынка ценных бумаг, одним из крупнейших участников, размещает облигационные займы для управления государственным долгом и бюджетом.

ИСТОЧНИК ПОСТУПЛЕНИЯ ФИНАНСОВЫХ РЕСУРСОВ НА РЫНОК

Розничные

Физические лица, инвестирующие в инструменты фондового рынка собственный капитал для получения личной выгоды.

Корпоративные

Юридические лица, различные компании любой отрасли экономики, занимающиеся инвестициями на фондовом рынке в обособленном порядке и для нужд коммерческой деятельности.

Институциональные

Юридические лица, имеющие лицензии профессиональных участников биржевой деятельности. К ним относятся инвестиционные брокерские и дилерские фирмы, ПИФы, различные управляющие фонды, как государственные, так и негосударственные, банковские структуры и др.

СРОК ИНВЕСТИРОВАНИЯ

КРАТКОСРОЧНЫЕ (ТРЕЙДЕРЫ)

Являются одними из самых динамичных участников биржевых торгов, так как совершают сделки в короткие сроки, как правило, в течение дня. Могут быть как имеющими опыт биржевой деятельности, которые обладают навыками фундаментального и технического анализа, регулярно отслеживают экономические тенденции, так и новичками, которые подобных знаний не имеют.

СРЕДНЕСРОЧНЫЕ (СПЕКУЛЯНТЫ)

Инвестируют на срок до одного года, готовы к умеренному риску и к более высокой доходности, ищут возможности для увеличения дохода путем постоянной корректировки инвестиционного портфеля.

ДОЛГОСРОЧНЫЕ (СТРАТЕГИ)

Срок инвестиций более одного года, инвестиции являются дополнительным видом заработка, и сделки совершаются ими не часто. Данные инвесторы придерживаются средней доходности активов и предпочитают минимизировать риски.

ОТНОШЕНИЕ К РИСКУ

КОНСЕРВАТИВНЫЕ

Инвесторы, составляющие портфели ценных бумаг в расчете на долгосрочную перспективу, поэтому состав входящих в них фондовых инструментов меняется достаточно медленно, стремятся минимизировать риски.

УМЕРЕННЫЕ

Идущие на небольшой риск и не стремящиеся обеспечить прирост размеров своих вкладов в расчете на длительную перспективу.

АГРЕССИВНЫЕ

Любят рисковать, торгуют очень эмоционально, идут на риск для получения максимального дохода в короткий период времени.

Г. Типы инвесторов

Предлагаем упрощенную классификацию видов инвесторов, которая будет полезна для начинающих, чтобы определиться с основным набором качеств:

АГРЕССИВНЫЙ ИНВЕСТОР

Хочет получать много, как правило, использует свободные денежные средства, страх перед потерями практически отсутствует. Такой инвестор готов к определенным потерям, готов тратить время на совершение сделок, ожидает высокую доходность, как правило, инвестирует с высоким уровнем риска.



Готов к большому риску, желает много зарабатывать.

УМЕРЕННЫЙ ИНВЕСТОР

Имеет опыт работы на фондовом рынке, поэтому его представления о процессе инвестирования являются адекватными, использует свободные денежные средства, есть определенный страх потери вложений. При этом он понимает, что при вложении свободных денежных средств возможен риск их потерь, и осознает, что доходность при совершении той или иной сделки может быть не достаточно высокой.



Более осторожен, менее притязателен к размеру дохода.

Г. Типы инвесторов

КОНСЕРВАТИВНЫЙ ИНВЕСТОР

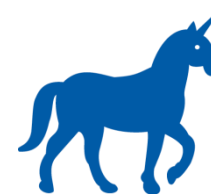
Инвестор, располагающий средним, или большим размером капитала. Он боится потери капитала, не готов потерять много. При этом он адекватно оценивает риск и доходность, и желает зарабатывать в пределах оптимальных значений процентов доходности. Может иметь, как большой опыт работы на фондовом рынке так и не большой.



Средний (большой) уровень капитала, не готов к риску, заработной платы определяет адекватно.

МЕЧТАТЕЛЬ

Не готов много вкладывать, так как его денежные средства, как правило, являются несвободными, их потеря может негативно сказаться на его финансовом благосостоянии. При этом он мечтает о больших доходах при практическом отсутствии знаний и понимания процесса инвестирования. Он стремится к минимальному риску, из-за высокого уровня страха потерь.



Не готов много вкладывать, мечтает о больших доходах при отсутствии знаний и опыта.

ТРЕЙДЕР

Использует часто несвободные денежные средства, имеет среднюю склонность к риску, готов уделять время процессу инвестирования, имеет знания и опыт работы на фондовом рынке, адекватные ожидания доходности от процесса инвестирования в тот или иной финансовый актив.



Обладает опытом, средняя склонность к риску, адекватные ожидания доходности.

Спасибо за внимание!