

## Глава 5

**«Кто-то может сидеть в тени сегодня только потому, что он в свое время посадил дерево»:  
Стратегии, цели, параметры краткосрочного и долгосрочного инвестирования**

### 5.2 Обстоятельства, ситуации и инвестиции

## Цели



1. Уметь **ОЦЕНИВАТЬ** опасные ситуации для инвестирования.
2. Уметь **ОПРЕДЕЛЯТЬ** благоприятные моменты для инвестирования и вложений.
3. Уметь **АНАЛИЗИРОВАТЬ** экономическую ситуацию в стране и связывать ее с возможностями для инвестирования в различные активы.
4. Уметь **РАЗЛИЧАТЬ** инвестиции и сбережения.

## Содержание



- A. Когда инвестировать не нужно
- B. Когда инвестировать необходимо
- C. Экономическая ситуация в стране и инвестиции

## A. Когда инвестировать не нужно

Первое, что мы должны помнить: количество денег в экономике ограничено. И когда кто-то зарабатывает, это значит что где-то (или у кого-то) денег становится меньше. Денежные средства переходят из одних источников в другие. Поэтому порой так непросто заработать деньги, потому что никто не хочет их терять.

Особенно это проявляется в ситуации кризиса, нестабильности и т. п., когда денег в целом становиться меньше, труднее их зарабатывать везде.

### **Инвестировать НЕ нужно:**

- если Вы не уверены в своих знаниях о том, куда собираетесь вложить деньги;
- если риски инвестиций Вам не до конца понятны;
- если расходы на инвестиции Вам не до конца понятны;
- туда, откуда Вы не сможете забрать средства в течение нескольких недель, месяцев или лет;
- до тех пор, пока не проанализировали ситуацию на рынке;
- последние деньги, деньги на текущее потребление.

## **A. Когда инвестировать не нужно**

Также нужно помнить об изменении экономической ситуации и о переменчивости свойств активов. Например, во время кризисов золото растет в цене, во время экономического роста – падает.

**Как Вы думаете, в чем лучше хранить сбережения?**



**Слитки**



**Монеты**



**Металлические  
счета**



За последние 10 лет цена на золото выросла в 6,8 раза!

## A. Когда инвестировать не нужно

Весь **АМЕРИКАНСКИЙ РЫНОК «БЕЗНАЛИЧНЫХ» ДРАГОЦЕННЫХ МЕТАЛЛОВ** – это большая «пирамида», которая может обрушиться в любой момент.

Она уже зашаталась в 1998 г., когда Уоррен Баффетт скупил 129.7 млн унций серебра по фьючерсным контрактам, а потом внезапно потребовал предоставить ему все это серебро в натуральном виде, вместо того чтобы просто получить деньги. Чтобы выполнить условия контракта, пришлось собирать серебро по всем закромам. В результате этого цена серебра сразу поднялась с 4.25\$ до 7.75\$ за тройскую унцию.

### Как Рузвельт конфисковал золото у американцев?

**Указ президента Рузвельта  
№ 6102 от 5 апреля 1933 г.**



Запрет на владение  
золотом на территории  
США

## A. Когда инвестировать не нужно

### КАК РУЗВЕЛЬТ КОНФИСКОВАЛ ЗОЛОТО У АМЕРИКАНЦЕВ?

Своим указом № 6102 от 5 апреля 1933 г. президент Рузвельт с целью «облегчить критическое положение в банковской отрасли и пр.» запретил физическим и юридическим лицам на всей территории США владеть золотом и приказал изъять из обращения все золотые монеты и слитки. Владельцы золота были обязаны до 1 мая 1933 г. сдать его (обменять на бумажные деньги) в ближайший банк, уполномоченный принимать золото, который потом переправит его в хранилище Федеральной резервной системы. Владельцы могли легально оставить себе золотых монет и слитков на сумму не более 100\$. Можно было также сохранить небольшие запасы золота, необходимые для использования в промышленности, профессиональной деятельности или искусстве.

Конфискации не подлежало золото, хранившееся на территории США, но принадлежавшее иностранным правительствам или иностранным госбанкам или предназначенному для международной торговли. Также можно было сохранить редкие, необычные и имеющие коллекционную ценность монеты.

Намеренное уклонение от сдачи золота, согласно указу, каралось штрафом до 10 000\$ (это доллары того времени), тюремным заключением до 10 лет или тем и другим одновременно.

## A. Когда инвестировать не нужно

### Как Рузвельт конфисковал золото у американцев?

Сразу после выхода этого указа банковские ячейки на территории США опечатали, и открыть их владелец мог только в присутствии представителя налоговой службы.

Данный указ не слишком помог – народ свое золото сдавать в казну не понес, а реально репрессии применять не стали. Владельцы сдали только 23% имевшегося у них золота. Скорее всего это было именно золото, хранившееся в банковских ячейках.

Тем не менее, это было самое настоящее ограбление американским правительством своего народа. Грабительский указ Рузвельта № 6102 не то чтобы тщательно, но все же замалчивается. Обычные люди знают о нем гораздо меньше, чем следовало бы.

Хотелось бы, чтобы каждый инвестор понимал: такое событие уже имело место в недавней истории и никто не может гарантировать, что оно не повторится. Поэтому нужно всегда стараться выбирать активы так, чтобы они были максимально защищены от различных внешних рисков.

Указ имел большие последствия для дальнейшего хода истории США и мира. Власти США не смогли конфисковать все золото у населения, но золото как легальное платежное средство прекратило хождение на территории США. Это открыло правительству путь для наводнения страны инфляционными долларами, на чем и была построена экономическая программа Рузвельта – «новый курс».

## A. Когда инвестировать не нужно

### Как Рузвельт конфисковал золото у американцев?

В 1974 г. Конгресс США восстановил право американцев легально владеть золотом, а указ Рузвельта признали утратившим силу. Более того, в 1977 г. Конгресс лишил Президента США права регулировать обращение золота на территории страны, кроме как во время войны.

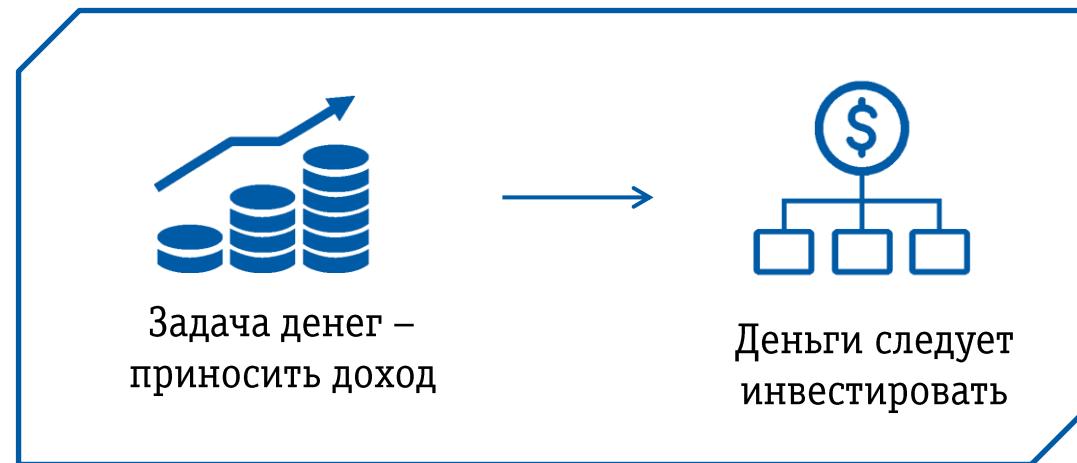
Рузвельт аргументировал введение грабительского указа необходимостью предотвратить панический отток золота из США за рубеж. И вот замечательная цитата из его радиообращения к американскому народу, которое состоялось вскоре после выхода этого указа: «Конечно, могут найтись такие люди, – уверен, что их будет немного, – кто станет препятствовать великой общей цели, эгоистически преследуя собственную выгоду. Закон предусматривает достаточные меры принуждения, однако сейчас я говорю о совместных действиях, к которым людей побуждают общественное мнение и собственная совесть. Это единственные средства, которые мы используем [...]. Но уж эти средства мы используем в полной мере, чтобы поддержать людей доброй воли против тех, кто тянет назад, и обеспечить успех нашего плана.

На войне, во время ночной атаки, солдаты носят яркие опознавательные знаки – чтобы их товарищи не обстреляли своих. Подобно этому и те, кто участвует в нашей программе, должны узнавать друг друга с первого взгляда. Вот почему мы ввели специальный почетный знак – просто оформленный, с надписью: «Мы вносим вклад». Я прошу всех, кто со мной, носить его так, чтобы все могли видеть. Это важно для достижения наших целей».

## Б. Когда инвестировать необходимо

Если вы держите свои средства под матрасом вместо того, чтобы инвестировать, то они не работают на вас, и у вас никогда не будет большего количества денег, чем то, что сэкономите.

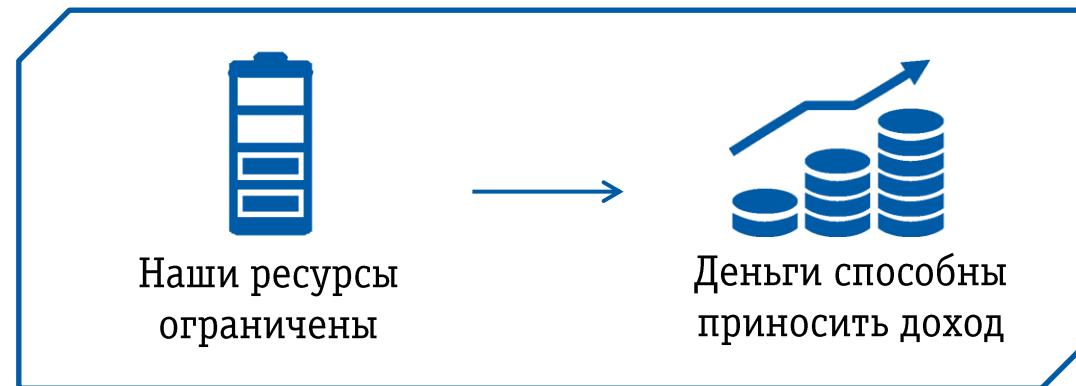
**ИНВЕСТИРУЯ, ВЫ ЗАСТАВЛЯЕТЕ СВОИ ДЕНЬГИ ПРОИЗВОДИТЬ БОЛЬШЕ ДЕНЕГ!**



Действительно, не имеет значения, как вы делаете это. Вкладываете ли капитал в облигации, фонды, драгоценные металлы, недвижимое имущество, собственный малый бизнес или какую-либо комбинацию из этого, цель та же: сделать инвестиции, которые произведут больше наличных денег для вас в будущем.

## Б. Когда инвестировать необходимо

Другими словами, человек никак не сможет работать больше, чем позволяют его физические силы, и уделять работе больше времени, чем есть в сутках. Эти ресурсы никак не могут прирастать, бесконечно увеличиваться, а вот капитал – может. Причем, чем больше времени он используется (инвестируется), тем сильнее прирастает.



Если же вы совершенно не разбираетесь в активах или пока только начинаете в этом разбираться, то лучшая инвестиция, которую вы можете сделать, – это инвестировать в себя. Вкладывайте в свое образование, в получение соответствующих навыков, опыта и т. п. В конечном итоге эти инвестиции окупятся и могут способствовать росту вашего благосостояния.

## Б. Когда инвестировать необходимо

**Инвестировать необходимо по нескольким причинам:**

1. Лишних денег у вас не будет никогда, сколько бы вы не зарабатывали.
2. Магия сложного процента – чем раньше начнете вкладывать деньги под процент, тем больше заработаете с течением времени.
3. Если заметили благоприятный момент, выгодное вложение и т. п., то нужно пользоваться такой возможностью.

**Сравним, что будет, если мы начнем вкладывать средства под проценты в 20 лет и в 50 лет:**



40 лет на  
формирование  
капитала

Сумма ежемесячных  
сбережений –  
небольшая

10 лет на  
формирование  
капитала

Сумма ежемесячных  
сбережений –  
большая

## Б. Когда инвестировать необходимо

При этом стоит отметить, что угадать нужное время для инвестирования непросто. Наверное, каждый когда-нибудь ловил себя на мысли, что хотелось заработать легкие деньги в каком-нибудь несложном деле. Некоторым в определенные промежутки времени это удавалось, некоторые оказывались в нужном месте в нужное время, а некоторые ждут подходящего момента и по сей день.

В инвестировании подобные цели преследуют больше половины всех участников рынка, большинство из которых – частные инвесторы. Некоторые из них пытаются предсказать цены на зерно, нефть или курс валют, некоторые – угадать, в какую сторону повернет цена в опционах, все же остальные гоняются за перспективными акциями, которые, по чьим-то словам, в следующем месяце должны взлететь.

Те, кому удается регулярно увеличивать свои вклады при подобной тактике, либо являются одаренными от природы людьми, либо очень хорошо знают свое дело, т. е. они профессионалы. Те, кому это не удается, попросту теряют свои деньги.

Инвестирование в опционы и фьючерсные контракты – это дело сложное и носит спекулятивный характер.

Инвестирование в акции также может быть спекуляцией, если вы не знаете, что делаете. Покупая акции компании, вы должны задать себе множество вопросов о ней, прежде чем вложитесь в нее. А для того, чтобы получить ответы на все эти вопросы, необходимо разбираться в данной области, которая может стать объектом ваших доходов.

## Б. Когда инвестировать необходимо



Инвестируйте в надежные и солидные компании на длительный срок и одновременно делайте краткосрочные вложения, но только при наличии определенных знаний и на основании тщательно проведенного анализа.

Если вам захочется «поиграть», выделите себе для этого маленькую сумму, «проиграйте» ее и успокойтесь. Ну а если эта сумма будет регулярно увеличиваться, значит, вы и есть тот одаренный человек. Помните, что каждый доллар, с которым вы спекулируете и который вы теряете, – это доллар, который не работает на вас в долгосрочном проекте создания вашего финансового благополучия.

Спекуляция обещает дать вам все и сразу, но, к сожалению, редко держит свои обещания. Терпение, знания и время почти гарантируют вам успех в достижении вашей цели.

## Б. Когда инвестировать необходимо

### Правила У. Баффетта в инвестировании:

- ПРАВИЛО 1** Основной секрет успешного инвестирования – покупайте акции тех компаний, продукция которых нравится вам лично.
- ПРАВИЛО 2** Не инвестируйте в те сферы, в которых не разбираетесь. Гораздо более выгодными оказываются инвестиции в бизнес, который вы способны понять.
- ПРАВИЛО 3** Выбрать хорошие акции в нужное время и держать их до тех пор, пока эти акции остаются хорошими.
- ПРАВИЛО 4** Если ваш прогноз не оправдался, и вместо прибыли компания приносит убытки, продайте акции и не тратьте свои нервы.
- ПРАВИЛО 5** За каждой акцией, которая растет, стоит успешный бизнес. Если в компании все хорошо и доходы растут – и акции будут расти. Вкладывайте деньги в бизнес международного уровня.

## Б. Когда инвестировать необходимо

### Правила У. Баффетта в инвестировании:

**ПРАВИЛО 6** На рынке существуют акции-победители, и нужно их найти. Как правило, одни компании растут быстрее, чем другие.

**ПРАВИЛО 7** Главное – история компании. Инвесторы часто делают одинаковую ошибку – они пытаются оценить ситуацию, «глядя в зеркало заднего вида», то есть обращая внимание на короткий промежуток времени. Нужно видеть всю историю развития компании, а не короткий ее отрывок.

**ПРАВИЛО 8** Не стоит спешить или нервничать. Когда я покупаю акции, мне безразлично, что случится с ними на следующий день. Главное – мне легко спрогнозировать, что будет с рынком в долгосрочной перспективе.

**ПРАВИЛО 9** Если вы используете расчеты, то обязательно достигнете вершины. Или хотя бы убережетесь от крупных рисков. Используйте анализ для того, чтобы выделяться из общей толпы необразованных инвесторов. Таким образом, вы повысите свой доход.

## **В. Экономическая ситуация в стране и инвестиции**

Инвестиционная деятельность и состояние экономики в целом в значительной степени зависят от государственной политики. Государство может существенно затормозить или ускорить эти процессы.

Владельцы частного бизнеса не заинтересованы вкладывать капитал в такие отрасли и такие проекты, которые не приносят достаточно высокой прибыли, однако для общества и государства они жизненно необходимы: угольная промышленность, железнодорожный транспорт, сельское хозяйство и др.

В кризис склонность к вложению денег снижается, увеличивается отток капитала из разных источников. Например, на фондовом рынке часто наблюдается падение цен акций многих компаний. Такие падения бывают затяжными. И отчасти во время кризиса выгодно покупать акции. Другое дело, что нужно правильно определить тот момент, когда цена опустилась до такого значения, после которого начнется рост.

Негативные данные по стране могут привести к падению активов. И пока ситуация не изменится, лучше воздержаться от вложений в такие активы.

## В. Экономическая ситуация в стране и инвестиции

Рассмотрим пример:

В период кризиса,  
экономического  
спада

Ставки по  
депозитам  
растут

В период  
экономического  
подъема

Ставки по  
депозитам  
снижаются

Также в кризис спрос, например на золото, растет, растет его цена и так далее.  
В период экономического роста наблюдается обратный процесс.

## Г. Инвестиции или сбережения

По мере того как у человека появляются сбережения, возникает вопрос о том, как их сохранить и приумножить. Самый простой способ – копить дома, и по статистике это наиболее любимый способ сбережения у россиян. Конечно, деньги при этом не прирастают. Этим и отличаются сбережения от инвестиций. Какая-то часть средств, несомненно, должна быть всегда под рукой. Но не стоит забывать об инфляции, которая день за днем, из месяца в месяц снижает покупательную способность ваших сбережений.

### Рассмотрим пример 1: «Самостоятельно делаем накопления дома»



В месяц  
100\$

За год  
1 200\$



Сумма сбережений  
за 1 год  
1 320\$

Сумма сбережений  
за 10 лет  
21 000\$

Инфляция 10% в год

Компенсация на  
инфляцию 120\$ в год

## Г. Инвестиции или сбережения

### Рассмотрим пример 2: «Инвестируем в банк под 5% годовых»



В месяц	100\$
За год	1 260\$



Сумма накоплений за 1 год	1 386\$
Сумма накоплений за 10 лет	29 000\$

Инфляция 10% в год

Компенсация на  
инфляцию 120\$ в год

Стоит иметь в виду, что банки предлагают различные ставки по депозитам.  
И для успешного приумножения капитала следует искать лучшие из них.

# **Спасибо за внимание!**