

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**

Будущая стоимость целей



ПРАВИЛЬНАЯ ПОСТАНОВКА ФИНАНСОВОЙ ЦЕЛИ

Я мечтаю о новой машине и достойном образовании для дочери.

Мечта



Я куплю себе машину Peugeot 207 стоимостью 550 000Р в январе 2017 г.

Цель

К июню 2023 г. мне необходимо иметь 2 000 000Р для оплаты обучения дочки в вузе.

Цель

СЧИТАЕМ БУДУЩУЮ СТОИМОСТЬ СВОИХ ЦЕЛЕЙ

$$\text{Цена в будущем} = \text{Сегодняшняя цена} \times \left(\frac{\text{Индекс потребительских цен}}{100} \right)^{\text{Кол-во лет до цели}}$$

Будущая стоимость целей

ОПРЕДЕЛЯЕМ ПОДХОДЯЩИЙ ТЕМП ДВИЖЕНИЯ К ЦЕЛЯМ

$$\text{Сумма вложений в цель, руб./мес.} = \frac{\text{Будущая стоимость цели, руб.}}{\left(1 + \frac{\text{Доходность, \% в год}}{100 \times 12}\right)^{12 \times \text{Количество лет до цели}} - 1} \times \frac{\text{Доходность, \% в год}}{100 \times 12 \text{ мес.}}$$

КАКУЮ СУММУ НУЖНО ОТКЛАДЫВАТЬ ЕЖЕМЕСЯЧНО?

Будущая стоимость целей

ПРИМЕР 1

- Через 9 лет запланировано оплатить образование дочери, будущая стоимость 3 802 494Р.
- Есть возможность копить эти средства на депозите под 10% годовых.

$$\text{Сумма вложений в цель, руб./мес.} = \frac{3\,802\,494}{\left(1 + \frac{10}{100 \times 12}\right)^{12 \times 9} - 1} \times \frac{10}{100 \times 12} = 21\,847.$$

$$\text{Сумма вложений в цель, руб./мес.} = \frac{3\,802\,494}{9 \times 12} = 35\,208.$$

Будущая стоимость целей

ПРИМЕР 2

- Игорь и Ирина живут в Екатеринбурге с детьми (13 и 6 лет).
Ирина, 36 лет, домохозяйка.
Игорь, 39 лет, работает в сфере автосервиса.
Средний доход на семью составляет 60 000₽ в месяц, расходы – 40 000–50 000₽ в месяц.
- Супруги хотели бы накопить на обучение детям, также их тревожит размер будущей пенсии.

ФИНАНСОВЫЕ ЦЕЛИ ИГОРЯ И ИРИНЫ	ДАТА РЕАЛИЗАЦИИ ЦЕЛИ, г.	ТЕКУЩАЯ СТОИМОСТЬ ЦЕЛИ, РУБ.	БУДУЩАЯ СТОИМОСТЬ ЦЕЛИ, РУБ.
Обучение старшего ребенка	2019	800 000	965 017
Обучение младшего ребенка	2026	800 000	1 339 515
Выход на пенсию (или пассивный доход)	2030 (начало выплат)	20 000 ежемесячно в течение 20 лет (4 800 000)	9 967 515

Будущая стоимость целей

ФИНАНСОВЫЕ ЦЕЛИ ИГОРЯ И ИРИНЫ	Будущая стоимость цели, руб.	СКОРОСТЬ ДВИЖЕНИЯ, руб. в мес.
Обучение старшего ребенка	965 017	16 095 под 11% годовых (депозиты на длинный срок или сберегательные сертификаты)
Обучение младшего ребенка	1 339 515	4 612 под 13% годовых (инвестиционные инструменты с умеренным риском)
Выход на пенсию (или пассивный доход)	9 967 515	14 570 под 15% годовых (инвестиционные инструменты с умеренным риском)

ИНСТРУМЕНТЫ РАЗЛИЧНЫХ КАТЕГОРИЙ РИСКА

- Консервативные (4–10%): сберегательные счета, депозиты и т. д.
- Умеренно-консервативные (10–15%): ПИФы облигаций, структурные ноты и т. д.
- Агрессивные (15–30%): акции, смешанные фонды и т. д.

Спасибо за внимание!