

Заявка на творческий конкурс

«Журналистская весна-2024»

Номинация «Лучший специальный журналистский проект»

Соискатель: газета «Уральский шахтёр», город Губаха. Проект «Записки неквала»

О проекте:

Автор проекта Людмила Лебедева пошла на эксперимент, чтобы ответить на вопрос: можно ли обычному человеку с минимальными средствами получить прибыль от инвестиций.

Рассказ о ходе эксперимента идёт в режиме реального времени. Здесь автор не только повествует о том, как продвигаются дела в заработке на инвестициях, но и комментирует каждый свой шаг, объясняет, почему принимает то или иное решение, раскрывает отдельные секреты мира инвестиций, знакомит читателя с терминологией инвесторов.

Конкурсные материалы:

1. **«Записки неквала. Проводим эксперимент»** («Уральский шахтёр» № 49 от 21.07.2023)
2. **«Записки неквала. Часть II.»** («Уральский шахтёр», № 51 от 04.08.23)

3. **«Записки неквала. Как не прогореть на рынке акций»** («Уральский шахтёр», № 54 от 25.08.2023)
4. **«Записки неквала. Знать, чтобы выжить»** («Уральский шахтёр», № 58 от 22.09.2023)
5. **«Записки неквала. Выгодно ли вкладывать деньги, когда твой должник – государство»** («Уральский шахтёр», № 61 от 13.10.2023)
6. **«Записки неквала. Что выгоднее: холдить или спекулировать»** («Уральский шахтёр», № 68 от 01.12.2023)
7. **«Записки неквала. Чистейшей прибыли чистейший образец»** («Уральский шахтёр», № 72 от 29.12.2023).

Экономика

Записки некваля

Реалити. Идём на рынок, чтобы заработать

Автор: Мила Славина

Тяжела и неказиста жизнь простого журналиста. Хотя, кому сейчас легко... Это я про растущую инфляцию, опережающие её цены и зарплату, которая расти не торопится. Потому каждый выживает как может.

Всё, что я буду рассказывать дальше, не является рекламой или призывом делать, как я; но и мошенники здесь тоже ни при чём.

Решила провести эксперимент в реальном времени, а с его ходом регулярно знакомить читателей. Речь о пассивном доходе, то есть дополнительных средствах, которые можно получить, заставив деньги работать на себя. До миллионера мне далеко, потому получить много и сразу не получится. Узнаем, сколько и каким образом можно заработать до конца 2023 года с минимальными вложениями в инвестиции.

ПОПРОШУ НЕ ВЫРАЖАТЬСЯ

Сегодня начну с самого насущного. Прежде всего, раскрою тайну заголовка. Неквал на языке финансов – неквалифицированный инвестор. Это не обзывательство, поскольку неквалями является большинство тех, кто инвестирует в ценные бумаги.

Почему так? Просто для того, чтобы стать квалифицированным инвестором нужно быть финансистом по образованию, проработать минимум два года в финансовой организации, деятельность которой связана с ценными бумагами. Для признания квалификации инвестор обращается с заявлением к брокеру или в управляющую компанию.

В общем, в финансах всё как у людей, даже свои УК есть. Ну чего тут

не понять. И, уж если на то пошло, инвестор – это каждый из нас, только не догадывается. Покупая что-либо в магазине, мы уже инвестируем в нашу или чужую промышленность. А если пришли в какую-нибудь «Пятёрочку» и по выручай-карте взяли товар со скидкой, считайте, ещё и какую-никакую прибыль получили.

ПОДАРОК МАНИТ, НО В РУКИ НЕ ДАЁТСЯ

Итак, как среднестатистический неквал и полный филолог, отправляюсь в мир инвестиций. Толкнул меня туда, признаюсь, один из банков, подарив мне во временное пользование шесть акций Сбера. Пока они висят на главной странице мобильного приложения без надобности, поскольку продать их можно было бы при ряде обстоятельств. То есть я должна была бы приобрести любые ценные бумаги (акции, облигации, валюта, даже паи в инвестфондах) на целых 20 тысяч рублей и, если в течение трёх месяцев не преумножить это состояние, то хотя бы удержаться на том же уровне.

Повторюсь, с моим кошельком такого у меня не получится. Но вот интерес к чему-то доселе неизведанному эти подарочные акции у меня пробудили.

ЗДЕСЬ ВСЁ РЕАЛЬНО

Сразу оговорюсь, что инвестиционная деятельность на платформе того или иного банка (а такие есть у всех известных в России крупных банковских организаций) – это не игра на бирже неведомых самозванцев, которая всегда заканчивается хищением средств горе-игрока.

Площадки всех реальных банков прикреплены к абсолютно реальной

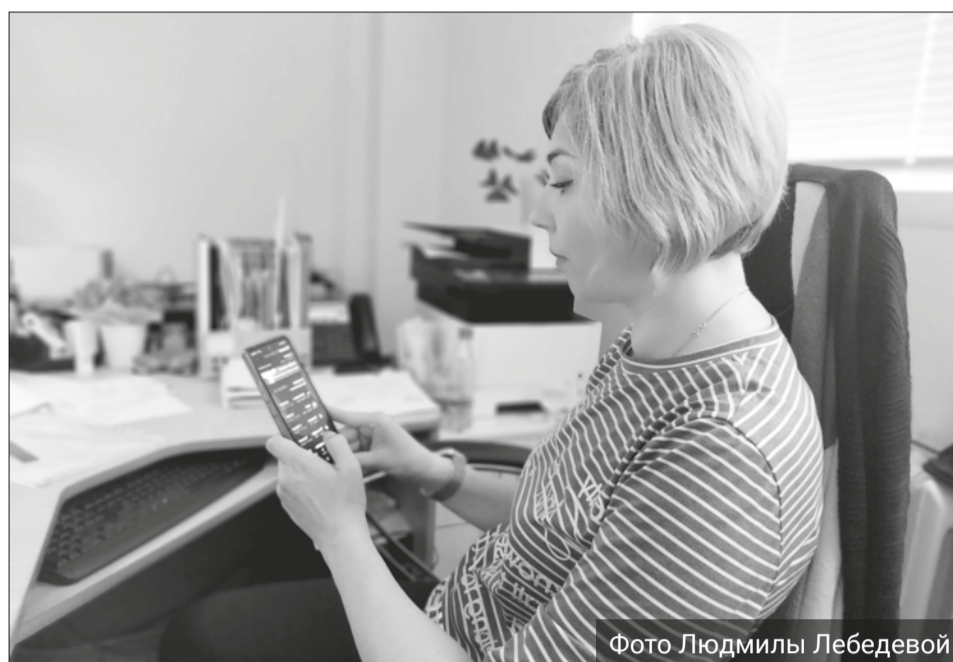


Фото Людмилы Лебедевой

Московской бирже, которая, кстати, в связи с санкциями, стала в нашей стране единственным определителем ликвидности бумага той или иной российской компании.

Человек, который делает первые шаги на рынке финансов, может, конечно, попробовать действовать абсолютно вслепую, но я бы не советовала. Лучше всё же сначала поучиться. Здесь свои услуги предлагают бесплатно Сбербанк, Tinkoff, «Открытие». Причём найти такие обучающие статьи и видео можно не заходя в приложение банка, просто набрав «инвестиции обучение» в поисковике и – пожалуйста.

Училась сразу у всех, даже прошла все возможные тесты. Тинькофф, помимо некваля, присвоил мне ещё и категорию консервативного инвестора. Это тот, который семь раз отмерит, а потом – во все тяжкие. Ну, во всяком случае, большой риск не для меня.

И да, зайдя на страницу «что купить», вы можете увидеть очень длинный список акций или облигаций наших и зарубежных компаний, множество фондов, не говоря про всякие фьючерсы (это такие договоры с брокером о будущих выплатах и их стоимости).

БЕЗ РИСКА, ЗА МИНИМАЛЬНЫЕ ДЕНЬГИ

Огромный список не значит, что

каждый может приобрести любой актив. Есть бумаги и прочие продукты с большой степенью риска: компания, которая их предлагает, может быть совсем новой или на грани банкротства, да мало ли ещё причин в мире бизнеса! Суть в том, что новичку-неквалу приобрести такой рискованный продукт не позволят, во избежание материальных убытков и морального ущерба. Брать иностранщину сейчас тоже не советуют, опять-таки из-за санкций.

Что делала я? Сначала долго всматривалась в списки, изучала картину продаж и покупок. Признаюсь, решение пришло далеко не сразу. Первое, что сделала, это открыла счета с неплохим процентом (хотя, конечно, не выше современной инфляции) в двух разных банках. Всё-таки и риск минимальный, и проценты точно будут, да и моих средств для этого вполне достаточно.

Кстати, первые добавки к начальной сумме уже появились. Поскольку в начале своего опуса я обещала рассказать, сколько можно заработать, назову эти суммы не краснея: 49 копеек – в одном банке (там вклад был просто мизерным) и 11,7 рубля – в другом.

Следующим шагом в получении прибыли для меня стало приобретение паёв в проверенных фондах. Но это уже другая история. Результаты бывают видны не сразу, потому я сначала недельку понаблюдаю, чтобы после поделиться с вами.

Туризм

Завтрак для туриста

В посёлке Усьве губахинского округа появится новое кафе

Автор: Людмила Лебедева

Пермская компания «Акватрейл» выиграла грант минтуризма на мероприятия по развитию туристской инфраструктуры на берегу реки.

В рамках развития туризма на территории природного парка «Пермский» уже в этом году на берегу

Усьвы, близ популярного у туристов природного объекта Усьвинских столбов, появится парк-отель. Первых посетителей он примет уже этой зимой.

Грант на обустройство инфраструктуры выиграла пермская компания «Акватрейл». Об этом сообщил «Новый компаньон» со ссылкой на официальную страницу компании.

Согласно плану, здесь построят комплекс домов и бань, который



Фото из архива «МедиаКУБа»

будет работать круглый год. Также «Акватрейл» планирует открыть кафе в посёлке Усьве.

* «Акватрейл» – Центр активного туризма. Компания работает в сфере туристских услуг с 2015 года.

Экономика

Записки неква. Часть II

Отчего толстеет портфель

Автор: Людмила Лебедева

Помните самую знаменитую характеристику советских разведчиков? Ну да, про чистые руки, холодный ум и горячее сердце. С инвестициями, конечно, сложнее, но холодный ум, как минимум, у инвестора должен быть. Хотя чистые руки тоже плюс.

Мы продолжаем разговор о том, можно ли до конца года хоть что-то заработать дополнительно к зарплате рядового обывателя на бирже. Если вы помните, ранее я остановилась на попытке вложить средства в фонды.

Сразу объясню, что к чему. Фонд, конечно же, имеется в виду инвестиционный. Это такой портфель, где собраны самые различные ценные бумаги, драгоценные металлы и валюты. Вообще, основной принцип, которым должны пользоваться владельцы фондов, собрать все составляющие так, чтобы в случае непредвиденных экономических катаклизмов – падения курса рубля, санкций, изменения курса тех или иных акций компаний – владелец не был в проигрыше. То есть в идеале фонд должен давать прибыль даже в плохие времена, ну, а по минимуму задача – сберечь сумму, которая была вложена.

Вот по этим двум причинам для начинающих инвестировать в фонды – самое безопасное дело. Однако и здесь могут поджидать неприятности. Потому советую при первой мысли о покупке пая проверить на бирже тот фонд, который кажется вам привлекательным.

ПЕРВЫЙ БЛИН – В МИНУС

Порой управляющие компании, владеющие фондами, имеют их не по одному. Здесь, как успела заметить, есть те, что собраны по всем правилам безрискового инвестирования, а есть и довольно рискованные. Иногда компания-владелец может быть не совсем откровенной с новичками и предложить увеличить своё благосостояние в таком нежелательном фонде.

Говорю, потому что успела испытать на себе. Один из банков посоветовал свой фонд. Имея минимальные знания, обрадовалась предложению. Вложила в то, что сами посоветовали. Каково было моё изумление, когда с первого дня и далее на протяжении недели на странице инвестиций вместо желаемых зелёных плюсики я видела лишь пугающие красные минусы.

Где-то после двух-трёх дней такого безрадостного наблюдения захожу на биржу, ищу наименования фонда, куда вложила деньги, а там... в общем,



Фото freepic.ru

на бирже, как уже говорила есть правило: неквалам рискованные вложения недоступны. Вот и мой первый опыт в списке с замочком, да ещё и еле виден. То есть, даже попытаюсь я вложить туда через биржу, как ни кликай на этот фонд, минимум с меня бы потребовали сдать экзамен, чтобы подтвердить сою финансовую грамотность. Максимум – просто лишний раз предостерегли бы о нежелательности приобретать такой пай. И да, минус этого на бирже нарисован конкретный, то есть в течение года акции фонда просто летят вниз.

В принципе, отсутствие положительного результата – тоже результат. Вот, опыт получила. Потом посмотрела на очередное покраснение в приложении банка и решила пока все деньги фонд не съел, вывести средства назад. Так из 500 рублей, которые вкладывала, у меня осталось 496.

«ВЕЧНЫЙ» В ПЛЮСЕ

Но, помимо того, я инвестировала в ещё два фонда. Эти уже предварительно проверила и прочла всю доступную информацию о самих фондах и компаниях, которые ими владеют. Риск в обоих случаях минимальный. Конечно, это не говорит о том, что все торги заканчиваются приростом, но даже после временного снижения наступает рост. В итоге за неделю в одном фонде мои вложения подросли на 13 рублей, в другом – на 5,80 рубля. Конечно, деньги не бешеные, но и вкладывала я не миллион.

Тут следует пояснить, что в каждом фонде вы можете купить не отдельную бумагу или металл, а пай. То есть часть всего того, чем уже владеет управляющая компания. Понятно, если фонд располагает тысячами акций и облигаций, не считая всего остального, то вам отломится из об-

щего числа ровно столько, на сколько хватит вашего взноса. Так, вы можете начать со ста рублей (меньше просто не бывает) и на них вам достанется, к примеру 1/5 пая.

Например, в «Вечном портфеле» стоимость лота на момент моей покупки равнялась 7 рублям 5 копейкам. Я купила 50 лотов. Когда увидела, что стоимость уверенно идёт вверх, не стала дожидаться слишком большого роста и приобрела ещё 50 лотов. Прошло чуть более недели. Торги идут с переменным успехом.

КАК МЕДВЕДИ ОБВАЛИВАЮТ ЦЕНЫ

Чтобы могли понять те, кто с инвестициями ещё не сталкивался, переменный успех – это вещь естественная. Представьте себе биржу. Торги проходят ежедневно на протяжении рабочей недели. При этом у каждой ценной бумаги или другой составляющей есть хозяин – компания, которая выпускает те или иные акции, производит товар, осуществляет услуги и прочее. Стоимость содержимого инвесторского портфеля зависит и от состояния дел компаний, выставивших свой продукт на продажу, и от спроса на этот продукт. Так, если растёт число покупателей, понятно, что цена может пойти вверх. То же самое будет, если у предприятия дела пошли в гору. То есть, увеличилась прибыль, компания решила поменять график и сумму выплаты дивидендов по акциям, к примеру, стоимость акций такой компании выросла.

Если же прошёл очередной пакет санкций, от которого пострадала компания, или по другой причине упала цена товара, снизилась прибыль – цена акций соответственно снижается.

Кроме того, ведь и спрос на ценные бумаги может упасть – опять шкала вниз.

А ещё есть инвесторы, которых на биржевом сленге называют медведями. Почему? Потому, что они как медведь в сказке про теремок, рушат всё, что нажито непосильным трудом. Представьте: в результате торгов и прочих факторов цена акции поднялась процентов на 30-50, а то и больше. У того, кто вложил в отличие от меня миллионы, куш прибыли получается хороший. Тогда они сбрасывают часть бумаг, а то и все сразу. Количество у некоторых составляет более трёх тысяч. И – опачки – стоимость акций резко падает.

Так как таких игроков не один и не два, а много, стоимость бумаг может упасть очень значительно. Вот тогда на прибыль с предыдущей партии медведи могут снова приобрести те же акции, или потратить сумму на другие.

Ещё на стоимость влияет сделанный экспертами прогноз. Допустим, несколько участников биржи согласились в том, что итогом станет удешевление, кто следит за прогнозами, будет избавляться от убыточного товара, тем самым приближая падение курса.

И ещё. Чтобы ориентироваться на бирже и понимать, стоит вам что-то купить или продать, следует смотреть новости о том, что происходит у компаний-владельцев акций.

УДАЧНО ЗАШЛА

Так вот, «Вечный портфель» здесь не подвёл. Вопреки всему, даже при падении курса той или иной бумаги или другого продукта, вложенная мной сумма понемногу растёт. Сейчас показывает плюс 13 рублей.

В УК «Первая» стоимость пая составляла 1 340 рублей. Я для начала вложила 1000 рублей, чтобы проследить, куда движется цена. Первый день насторожил, поскольку мои вложения ушли в минус. Торги на Мосбирже закончились на отметке -1,01. Однако на следующий день после обеда стоимость пая не только отыграла потерянные деньги, но и добавила 50 копеек. Так по чуть-чуть рост продолжается по сей день. Поскольку движение вверх было стабильным, к уже имеющейся сумме добавила ещё 800 рублей. Это всё делалось постепенно, не за один день. В итоге стала обладательницей 1,342 пая. За неделю это приобретение принесло мне более восьми рублей прибыли.

Такой пример показывает, что продукты в этих паях действительно уравновешивают друг друга и позволяют избежать риска потерь. Следовательно, стоит подумать о больших вложениях.

Опять же напоминаю, что это лишь личные наблюдения и малый опыт. Ни в коем случае не призываю всех приобретать на последние деньги что-то из перечисленного. Сама – не волшебник, а только учусь. По крайней мере, доказала, что в таких фондах неквалу пропасть сложно. А чтобы плюсики росли, можно ежемесячно по чуть-чуть добавлять денег, тогда и процент прибыли будет увеличиваться.

На этом очередную главу закончу. Дальше речь пойдёт о покупке отдельных ценных бумаг, возможных прогнозах и новых рисках, а также о спекуляции на рынке акций.

Экономика

Записки некваала.

Как не прогореть на рынке акций

Реалити продолжается. Идём к цели, пытаюсь заработать на бирже без миллионов в кармане и специального образования

Автор: Людмила Лебедева

Пришло время поговорить о ценных бумагах начистоту. Признаюсь честно, не все свои желания по приобретению той или иной акции или облигации могу удовлетворить сиюминутно. Ведь чтобы в твоём портфеле появилась эта бумажка, её надо купить за вполне реальные деньги.

ПОДВОДНЫЕ КАМНИ ИНВЕСТИЦИЙ

Всех, кто решит попробовать инвестировать сам, хочу предупредить о неких подводных камнях. Так, решили вы, например, взять акции Сбера. Прямо сейчас одна такая акция стоит 260,42 рубля. Смотрите на свои финансы – хватит на пару штук. Первое, что рождается в голове – норм, беру две, дальше посмотрим. Ан нет. Не будем забывать, что мы на бирже, и здесь бумаги продаются не штучно, а лотами. Так вот один лот акций Сбербанка равен десяти бумагам. То есть для покупки одного лота вам в этот момент надо иметь 2 604,2 рубля.

Можно встретить акции, которые стоят, по нашим меркам, вообще копейки. Но тогда один лот может быть равен 100 акциям. По одной в лоте содержатся только те акции, цена которых больше 500 рублей.

Другая ловушка, которая может вас поджидать – это постоянно меняющаяся стоимость бумаг на рынке. Мы уже говорили, что сумма зависит от того, насколько охотно акции покупают или продают другие инвесторы.

Кроме того, рынок ценных бумаг всегда ориентирован на происходящие в экономике процессы. Так, например, 15 августа Банк России внепланово поднял ставку. Там это объяснили падением рубля, когда его соотношение с долларом стало 101 к одному. Думаете, биржа на это не среагировала? Как бы не так. Стоимость многих бумаг тут же улетела вниз на 20 и более пунктов.

Получается, что вы могли накануне купить акцию какой-либо компании за 640 рублей, и тут видите, что ваши 640 прямо на глазах тают, и вот уже вместо них ехидно выглядывают 620, а то и просто 600. Обидно.

Поэтому на бирже у опытных инвесторов есть правило: покупать акции тогда, когда их цена достигнет дна, ну, или будет близка к этому. А вот продать, конечно, лучше на максимальной точке. Именно так работают трейдеры.



Фото Людмилы Лебедевой

КУПИ-ПРОДАЙ

Выходит, если в вашем портфеле ценных бумаг пока нет, приобретать что-то сейчас – самое то. Те же, кто что-то купил раньше и теперь испугался падения, не расстраивайтесь. Просто не торопитесь избавляться от того, что есть. Скорее всего (если это, конечно, не совсем пропадающая компания, которая на грани неприятностей), пройдет время, и ваши бумажки вновь подрастут. А там уже кому что нравится: хотите – ждите дальнейшего роста, нет – можете продать дорого, а подростую сумму либо вывести, либо купить на неё что-то другое.

Вообще, по такому принципу работает трейдинг. Знаю одного человека, который иногда утром, с открытием биржи, покупает акции, а вечером, когда те достигнут пика стоимости, продаёт их. Понятно, что купля-продажа там совершается не на единицы, а на сотни акций минимум. Это элементарно: когда у тебя есть одна единственная акция, а на пике её сцена выросла на 50 рублей, продажа вам ничего не даст. Ну, или почти ничего. Тут, если видите, что бумаги компании вполне перспективны, лучше в момент падения прикупить ещё. Потом можно будет и о выгодной продаже подумать. Вообще, чтобы акции в вашем порт-

феле помогли вам преодолевать внезапную турбулентность, опытные инвесторы как раз и советуют подкупать подешевевшие бумаги при уже существующих купленных по большей цене.

Приведу пример. Так, я взяла акцию «Татнефти», когда та стоила 503 рубля. Дело было за две недели до выплаты дивидендов, а этот период также зачастую приводит к падению ценных бумаг компании. Прошло начисление дивидендов всем, кто успел приобрести акции до дня X, и акции «Татнефти» вновь пошли вверх. Причём хорошо пошли.

Мой хороший знакомый, увидев результаты моего удачного приобретения, купил такую же акцию, но по цене 560 рублей. Полубовался на то, как за три дня его приобретение показало плюс 15,3 рубля. И тут грохнуло повышение ставки Центробанком. «Татнефть» полетела вниз со скоростью, близкой к скорости света. За пару часов стоимость акции с 575,3 упала до 530 с небольшим. В результате я всё равно оказалась в выигрыше. 530 в любом случае больше 503. А вот знакомый влетел в минус.

Потому-то и следует в таких ситуациях прикупать те же бумаги по меньшей цене. Тогда при очередном росте ваш минус дорогой покупки уравнивается приростом последующей. Так вы быстрее вновь получите прибыль.

ЭТО ВЫ ДИВИДЕНДЫ РАЗДАЁТЕ?

Ещё совет: при покупке акций обязательно проверяйте, есть у них дивиденды или нет. Зачем? Потому что компания, которая выплачивает дивиденды своим акционерам, точно может считаться стабильной. Да и в случае падения цен на акции проценты, выплаченные компанией на ваш счёт, никуда не денутся.

Вернусь к предыдущему примеру. В начале своего эксперимента я, как уже говорила, изучала, какие ценные бумаги могут принести доход, а какие добавят проблем. Так я и остановилась на акциях «Татнефти». Оговорюсь, главным мотивом для того послужили именно скорые дивиденды. Так через пару недель к начальной стоимости акции у меня добавилось ещё 2 рубля 70 копеек. К тому же цена росла, и даже внезапный «сюрприз» от Центробанка не смог опустить её ниже 525 рублей. То есть и тут заметный плюс. Если учесть, что нефтянка – величина постоянная на нашем рынке, акции таких предприятий всё равно будут на плаву. Кроме того, пока готовилась очередная статья, свистопляска с падением прекратилась. Только что моя акция показала 576 рублей с копейками. И другой важный фактор – руководство предприятия на днях приняло решение о выплате очередных дивидендов. Ориентировочно это событие намечено на начало октября.

Тут есть три варианта: можно просто спокойно сидеть и ждать, когда выплатят законные проценты, но есть вероятность того, что перед датой начисления акции компании вновь упадут. Можно чуть подождать, когда цена достигнет своего пика, и продать акцию, получив некогда потраченную сумму и навар в 70-80 рублей. Затем, при падении перед выплатой дивидендов (на языке биржи оно именуется гэпом – от англ. gap – «разрыв»), добавить к существующей сумме и приобрести, допустим, уже не одну акцию, а две. На них тоже придут проценты. Третий вариант – прикупить акций прямо сейчас: дивиденды гарантированы, но при гэпе они не спасут, так как сумма в портфеле заметно уменьшится.

Как видим, не без премудрости, но освоить последнюю может каждый, у кого есть желание. Я же на этом закругляюсь, ибо другой вид ценных бумаг – облигации – тема особая. Об этом поговорим в следующий раз.

Экономика

Записки некваля. Знать, чтобы выжить

Учимся правильно оценивать ситуацию с финансами и формировать портфель

Автор: Людмила Лебедева

В прошлой публикации мы уже говорили о том, что рынок не стоит на месте, в нём происходят самые разные процессы. Здесь важно всегда быть в курсе всего и уметь принимать правильные решения.

Неделю назад ситуация была аховой; если ничего не придумать, плакали мои денежки. Я не шучу. Мои скудные накопления вот-вот сойдут на нет. Пытаюсь выдохнуть, подумать и заодно подсказать вам, где находятся мои «грабли», чтобы вы, решив инвестировать, не наступили на них.

В сущности инвестиции – это свой мир, как, к примеру, если бы вы завели аквариум с рыбками. Чтобы ваши чешуйчатые питомцы чувствовали себя нормально, вы же будете контролировать температуру воды, освещённость, даже уровень солёности. А ещё станете регулярно чистить, запустите улиток, чтобы они в этом вам помогали, посадите растения для эстетического вида, установите фильтр и обогрев. В общем, сделаете всё для комфорта жильцов и своих положительных эмоций.

Так и в инвестициях. Здесь тоже нужно вести контроль, изучать среду и прочее.

ИНСТРУМЕНТЫ

Разберёмся, что же всё-таки важно проделать, чтобы не ошибиться в выборе ценных бумаг или уравновесить плюсы с минусами. Тут ведь даже «Вечный портфель» не так вечен, как хотелось бы.

Прежде всего, выбирая акции, надо обратить внимание на финансовые показатели компании. Для этого есть опции в приложениях банков (у каждого они именуются по-разному, поэтому скажу в общих чертах) или же просто можно воспользоваться услугами интернета.

Для более быстрого поиска существуют скринеры – расширенные фильтры. Здесь можно задать валюту, сектор, рынок, финансовые показатели – всё, что поможет собрать портфель акций и не тратить лишнее время на анализ.

Кроме того, существуют быстрые фильтры, помогающие отобрать сегмент компаний, валюту и биржу.

Для самых ленивых и новичков есть возможность следования чужим стратегиям. Подключаетесь к стратегии опытного инвестора, и все сделки автоматически копируются и выполняются на вашем счёте. Возможно, это не так плохо, но есть вероятность так и не научиться анализировать самостоятельно в надежде, что ведущий тебя не подведёт. Ну и, конечно, с ним надо делиться, он ведь не двое из ларца, чтобы за



Фото Людмилы Лебедевой

бесплатно помогать. И ещё (для меня это следует поставить на первое место), нет таких денег, чтобы твой опытный инвестор мог смело вести тебя за собой.

ИЩЕМ, КТО САМ СЕБЯ КОРМИТ

Разберём, что нужно учесть, чтобы действовать самим и поменьше ошибаться.

• Смотрим выручку и прибыль компании за прошлые годы. Обращаем внимание, насколько успешно она работает на рынке, какие средства зарабатывает и какие суммы тратит. Сами понимаете, если затраты превышают заработанные деньги, вряд ли стоит связываться. Если у вас зарплата равна прожиточному минимуму, а на все нужды вы тратите в разы больше, какой можно сделать вывод? Либо у вас есть кредитные обязательства, либо берёте в долг. Ну, это, не принимая третий вариант – неведомые махинации. В деле компаний, чьи акции привлекли ваше внимание, может быть всё перечисленное. Такие акции нам не нужны.

Далее смотрим, есть ли у компании дивиденды. Мы уже говорили, что они выступают в роли небольшой подушки безопасности: обеспечивают вам дополнительный денежный поток, в трудные времена поддерживают денежные котировки, да и вам лишняя копейка не помешает.

При выборе, естественно, берём акции, по которым платят дивиденды за 2021 – 2023 годы и выплачивали их ранее.

• Следующий пункт, который принимаем во внимание – уровень долговой нагрузки. Он помогает определить компании, которые точно выплывут в любой ситуации на рынке.

Как это сделать? Для определения

существует показатель чистого долга в отношении к прибыли до вычета расходов (EBITDA) он не должен превышать 1,2, хотя может меняться в зависимости от отрасли. Так, в энергетике его значение – 5, в промышленности – 3, в медицине – 2.

Также можно сравнить соотношение долга и капитала. Если сумма долга ниже 100 процентов или единицы по отношению к капиталу, значит, компания прочно стоит на ногах.

Показатель чистого долга можно вычислить самостоятельно. Заглянув в финансовый отчёт компании – его легко найти на сайте предприятия. Долг/капитал также доступен в интернете, на всех сайтах, которые содержат достоверную информацию о компании, например, zachestnybiznes.ru.

НОВОСТИ И ДАЖЕ СЛУХИ

Допустим, мы разобрались с финансовыми тонкостями, выяснили, что по этому показателю акции нам вполне подходят. Что дальше? Нужно просчитать цену акций, чтобы не оказаться в ситуации, подобной моей. Ведь в зависимости от разных факторов стоимость может меняться, и очень сильно.

Вот, к примеру, я рассказывала о приобретении акции «Татнефти». Если неделю назад всё стабилизировалось, то сейчас каждый день несёт сюрпризы. Цена акции с 591 рубля (двумя неделями ранее) упала до 576 рублей. У меня, конечно, есть запас прочности – покупала гораздо дешевле, но всё же на душе неспокойно.

Давайте посмотрим, как же предугадать взлёты и падения и подстелить соломки.

Для того, чтобы сделать примерный прогноз изменения цен бумаг

на рынке, необходимо следить за новостями. То есть отслеживать все сообщения, слухи, мнения о том, что происходит и будет происходить в ближайшем будущем с той или иной компанией.

Новости позволяют быть в курсе событий, поэтому стараемся не пропустить важное: аварии, форс-мажоры, слияние с другими, выплаты дивидендов и прочее.

Простой пример. Помните, ещё летом прошла новость о том, что крупнейший гипермаркет «Лента» сначала прибрал к рукам сеть «Семья», а потом заявил о намерении купить ещё и «Монетку». В августе акции компании «Лента», которые и так имели неплохую стоимость, пошли в гору. На вот слияние произошло. Идёт переобустройство, «Семья» исчезла, на месте магазинов этой сети открываются новые «Монетки». Безусловно, компания получает определённую прибыль от работы этих точек, однако, как говорят эксперты РБК, основной доход сейчас составляют интернет-продажи, а на их долю в маркетплейсе приходится всего 10 процентов. К тому же добавляется влияние внешних факторов (о них мы ещё будем говорить). В результате на текущей неделе стоимость акции «Ленты» упала с 783 – 28 августа до 751 – 11 сентября.

Среди комментариев инвесторов есть следующие предположения, сделанные на основе графика изменения цен: есть вероятность того, что скоро падение остановится и цена выстрелит вверх. Другой прогноз связан с приближающейся квартальной отчётностью. Здесь аналитики говорят также о резком изменении цены, правда не указывают, в каком направлении. Ну и на бирже аналитики предсказывают, что до возможного скачка вверх, стоимость акции упадёт до 742 рублей.

Как себя вести? Если вас интересуют эти бумаги, следует ещё немного подождать, пока цена приблизится к ожидаемой в минусе. Тогда можно приобрести.

СТАВКИ, ХАЙП И ХОМЯКИ

Другим фактором, который определяет цену акций, служит экономическая ситуация. Она позволяет понять, какие бумаги в современной ситуации более привлекательны для инвестиций.

Так, если ситуация нестабильна, ВВП падает, рост экономики остановился или тоже пошёл вниз, пикирует фондовый рынок, а растёт лишь ключевая ставка от Центробанка, следует присмотреться к ценным бумагам из сферы здравоохранения, товаров первой необходимости и энергетики. Поскольку эти вещи нужны всегда, акции таких предприятий точно не будут в минусе.

Продолжение на 11 стр.

АФШИША МЕРОПРИЯТИЙ

КАМЕРНЫЙ ТЕАТР «ДОМИНАНТА»

23 сентября в 18.00, 14 сентября в 17.00 – «Не всё коту...» (Масленица), 12+. Режиссёр-постановщик – Кирилл Зайцев.
28 и 29 сентября в 19.30, 30 сентября в 18.00 – «Двое из микроволновки», 12+ (по повести Виктора Пелевина «Затворник и шестипалый»). Автор сценария – Кирилл Зайцев, режиссёры-постановщики – Алсу Юсупова и Кирилл Зайцев, художественный руководитель постановки – Любовь Зайцева.

Богослужения

ХРАМ ИКОНЫ БОЖИЕЙ МАТЕРИ «ВСЕХ СКОРБЯЩИХ РАДОСТЬ»

26 сентября (вторник) в 16.30 – Всенощное бдение.
27 сентября (среда) Всемирное Воздвижение Честного и Животворящего Креста Господня в 8.30 – Часы. Божественная Литургия. Молебен.
28 сентября (четверг) в 10.00 – акафист Прсв Богородице «Всех скорбящих Радость».
29 сентября (пятница) в 16.30 – Вечернее Богослужение.
30 сентября (суббота) св. мучениц Веры, Надежды, Любви и матери их Софии) в 9.00 – часы, Божественная литургия, панихида.
В 17.00 – Всенощное бдение.
1 октября (воскресенье)

в 8.30 – часы, Божественная литургия, молебен.

ХРАМ ВЛАДИМИРСКОЙ ИКОНЫ БОЖИЕЙ МАТЕРИ

26 сентября (вторник) в 17.00 – Всенощное бдение.
27 сентября (среда) Воздвижение Честного и Животворящего Креста Господня в 9.00 – часы, Божественная литургия, молебен.
28 сентября (четверг) в 8.30 – акафист Прсв Богородице (Владимирской иконе).
30 сентября (суббота) в 9.00 – акафист св. мученицам Вере, Надежде, Любви и матери их Софии.
В 17.00 – Всенощное бдение.
1 октября (воскресенье, поспразднство Воздвижения) в 9.00 – исповедь, часы, Божественная литургия.

ХРАМ-ЧАСОВНЯ СВТ НИКОЛАЯ ЧУДОТВОРЦА

28 сентября (четверг) в 9.00 – акафист свт Николаю, архиепископу Мир ликийских, чудотворцу.
29 сентября (пятница) в 15.00 – вечернее богослужение.
30 сентября (суббота, св. мучениц Веры, Надежды, Любви и матери их Софии) в 9.00 – исповедь, часы, Божественная литургия.
1 октября (воскресенье) в 9.00 – акафист Воскресению Христову.

Экономика

Записки неква. Знать, чтобы выжить

Автор: Людмила Лебедева

Окончание. Начало на 10 стр.

Когда стабильность ещё не наступила, но Банк России уже начал опускать ключевую ставку, эксперты советуют инвестировать в бумаги финансовых и технологических компаний. В пример можно привести акции Сбера, которые показали хороший рост с конца прошлого года по июнь-июль текущего. В этот период ставка Центробанка как раз-таки снижалась.

Наконец, в эпоху стабильности можно вкладывать средства в ценные бумаги промышленных и сырьевых компаний и в IT-индустрию.

Для чего внимательно отслеживать все изменения? Чтобы понимать уровень шума или, как сейчас принято говорить, хайпа вокруг бизнеса компаний. Хайп привлекает множество неопытных инвесторов (хомяков – на сленге), которые работают на короткий период (шортят), играют

на курсе разности.

Хомяки в инвестициях – это инвесторы, которые бездумно набирают активы в свой портфель на самом пике (на «хаях»). При этом портфель хомяка-инвестора небольшой, но ожидания по доходности гигантские. Чаще получается, что такие инвесторы покупают, когда цена идёт вверх, а продаёт, когда падает. То бишь делают всё наоборот, в результате сами оказываются в проигрыше и портят жизнь другим, потому что из-за их действий растёт уровень волатильности – изменения цены, а это плохо сказывается на самочувствии вашего портфеля.

Судя по всему, падение акций «Татнефти» связано с этой инвестживностью, плюс – объявление о скорых дивидендах. Ну и, наконец, очередные разговоры о повышении ставки. Выход – подстраховаться за счёт чего-нибудь из первой необходимости. Думаете, почему я так внимательно на «Ленту» смотрела. Это, конечно, лишь

один из вариантов (замечу, ненадёжный). Маркетплейс качает уже давно: в июне совет директоров рекомендовал не выплачивать дивиденды за 2022 год, в июле сообщалось, что чистая прибыль сократилась на 25,2 процента, а выручка подросла лишь на 1,9 процента. Коэффициент чистый долг/EBITDA равен 2,3. Пока изучаю другие акции. Найду самые привлекательные, обязательно поделюсь.

PS. Пока очередной материал готовился к публикации, ситуация немного утряслась: прошло повышение ставки до 13 процентов, а вместе с ним «Татнефть» подросла до 601 рубля. Однако беспокоит «Вечный портфель», стоимость которого скачет, как тыгдынский конь, а ещё поторопилась с приобретением среднесрочной облигации федерального займа (купила после первого повышения ключевой ставки), которая сейчас стоит гораздо дешевле, создавая растущую дырку в моём инвестпортфеле.

Объявления, реклама, справки

ПРОДАДИМ

НЕДВИЖИМОСТЬ

-2-КОМН. КВ-РУ (2/3, 71 кв. м) по пр. Ленина, 65. Тел. 8-992-337-43-34.
2-КОМН. КВ-РУ (47,1 кв. м, 3/5) по пр. Свердлова, 6 «В». Тел. 8-908-26-38-118.
-3-КОМН. КВ-РУ (недорого) по пр. Ленина, 24-4 (2/2, 56,9 кв.м). Тел. 8-950-475-06-17.

-ДАЧУ в «Каменном цветке» (огород, яблоны). Тел. 8-992-239-24-53.
- ДАЧУ в «Каменном цветке» (10 соток, на участке недостроенный летний домик и беседка). Цена - 70 тыс. руб. Т. 8-952-32-818-48.

-УЧАСТКИ. Недорого. ДОМ у реки Чусовая. Тел. 8-950-447-49-80.

РАЗНОЕ

-СЕНО. Тел. 8-902-807-36-32.
-ДОСКУ. Тел. 8-902-807-36-32.
-СРУБЫ БАНЬ И ДОМОВ. Тел.: 8-902-83-98-693; 8-902-47-82-757.

КУПИМ

ДОРОГО КУПИМ ВАШ АВТОМОБИЛЬ
С выездом на дом.
Деньги сразу.
Порядочность гарантируем.
ТЕЛЕФОН 8-902-64-54-638.

-АВТО. Тел. 8-912-599-50-55.

-РОГА ЛОСЯ, ЧАГУ берёзовую. ДОРОГО. 8-992-336-89-90.

ВЫКУП АВТО.
На выгодных условиях.
Тел. 89082775555.

СРОЧНЫЙ ВЫКУП АВТОМОБИЛЕЙ

целых - битых - горелых
с проблемными документами
авто на запчасти
ДЕНЬГИ СРАЗУ
8-912-986-73-30

ВЫКУП АВТО ЛЮБОЕ

Выезд на место
Деньги сразу
8 904 840 03 02

КУПЮ ТРАКТОРА

от любого производителя
и всю сельскохозяйственную технику
8 902 793 88 60

ТРЕБУЮТСЯ

-ВОДИТЕЛИ в такси, з/п от 30 тыс. руб., на машинах предприятия. Тел. 4-22-22, 4-55-55.

-ПРОДАВЕЦ в продуктовый магазин в дневную и ночную смену. Тел. 8-952-33-05-662.

В гостиницу АО «Метафракс» ТРЕБУЕТСЯ ПОВАР. График работы 5/5. Тел. 8-951-94-26-211.

ТРЕБУЮТСЯ: ОХРАННИКИ СТОРОЖА

МУЖЧИНЫ, ЖЕНЩИНЫ

✓ Вахта в г. Пермь
✓ Обучение за счет организации
✓ Устройство по ТК РФ
✓ Зарплата своевременно
✓ Соцпакет
8-950-442-47-82, 8-912-985-31-17

ООО «Губахаллеб» приглашает на работу:
- КОНДИТЕРА;
- ПЕКАРЯ;
- ТЕСТОВОДА;
- УКЛАДЧИКА
- РЕЗЧИКА пищевой продукции;
- КОМПЛЕКТОВЩИКА;
- ПОВАРА: на выпечку; на начинки.

Официальное трудоустройство, график сменный, з/п 20 000-27 000. Опыт работы не обязателен, компенсация проезда. Тел. 8-908-263-27-25.

ОАО «Губахинский кокс» реализует уголь марки Д в мешках и навалом, с доставкой и на условиях самовывоза со склада (г.Губаха, ул. Торговая, д.1). Уголь подходит для печей и котлов, для обогрева дач и частных домов. В наличии: УГОЛЬ марки ДО в мешках по 25 кг. УГОЛЬ марки ДПК навалом от 1 т. По всем интересующим вопросам обращаться по телефону: 8-963-86-07-787, Татьяна.

ОРГАНИЗАЦИИ ТРЕБУЕТСЯ: ЭЛЕКТРОГАЗОСВАРЩИК. Заработная плата. от 50000 рублей в месяц. Звонить в рабочее время пн-пт с 8.00 до 17.00 Тел. 8-912-487-88-77.

Организации требуется. МАШИНИСТ БУЛЬДОЗЕРА Заработная плата от 380 р/час. Звонить в рабочее время с пн-пт с 08.00-17.00 Телефон 8-908-248-87-26.

Всесезонный курорт «Губаха» примет на работу: -РАБОЧЕГО по уходу за животными; -СТОРОЖА. По вопросам трудоустройства обращаться по телефонам: 8-951-94-75-586; 8-342-259-34-37.

28 сентября с 10 до 11 ч. в аптеке «Пермфармация» (ул. Космонавтов, 1) **СЛУХОВЫЕ АППАРАТЫ** от 8000 до 37000 руб. **СКИДКИ ДО 40 %*** БАТАРЕЙКИ 6 шт. - 250 руб. ПОДБОР И ВЫЕЗД БЕСПЛАТНО **Тел. 8-922-503-63-15** ОПЫТ РАБОТЫ 17 ЛЕТ ИМЕЮТСЯ ПРОТИВОПОКАЗАНИЯ. НЕОБХОДИМА КОНСУЛЬТАЦИЯ СПЕЦИАЛИСТА. Се № 305183220300021 ИП Коробейникова Е.М. Товар сертифицирован. РЕКЛАМА. *Размер скидки зависит от выбранной модели аппарата. Подробности у продавца.

«ВОЗНЕСЕНИЕ» ЭВАКУАЦИЯ УСПОШИХ (бесплатно, круглосуточно) 4-58-03; 8-965-56-80-222 г. Губаха, пр.Ленина, 26

АНГЕЛ ЭВАКУАЦИЯ УМЕРШИХ КРУГЛОСУТОЧНО, БЕСПЛАТНО. ПРОЩАЛЬНЫЙ ЗАЛ - БЕСПЛАТНО! тел. 4-58-48, 8-902-83-99-209.

РК «РАДОНИТ» ПАМЯТНИКИ, оградки, лавочки, столы. Низкие цены. г. Губаха, ул. Им. Газ. «Правда», 39, Офисный центр. Тел.: 8-902-802-07-48; 8-909-11-44-674.

Организация примет на работу УБОРЩИКОВ СЛУЖЕБНЫХ ПОМЕЩЕНИЙ. Работа на территории АО «Метафракс». Проезд бесплатный. Тел. 8-908-25-01-407.

Экономика

Записки неквала. Выгодно ли вкладывать деньги, когда твой должник – государство

Что выбрать на рынке бумаг, чтобы ваши средства не съела инфляция

Автор: Людмила Лебедева

В сентябре российский Центробанк поднял ключевую ставку до 13 процентов, и сегодня в ЦБ поговаривают о возможном новом повышении до 13,5-14 процентов. Чего ждать начинающим инвесторам, ведь рынок ценных бумаг порой очень чувствительно реагирует на такие новости?

С той поры, как вышел предыдущий материал, в моём портфеле неквала многое изменилось. Сумма всех бумаг наконец-то показывает стабильный рост, но происходит это благодаря «Вечному портфелю», который встрепенулся два дня назад после жуткого падения, и акции «Татнефти», она пошла в гору в предчувствии скорых дивидендов.

КУПИТЬ/ПРОДАТЬ/ДЕРЖАТЬ

Начисление дивидендов прошло 10 октября, но на счета инвесторов деньги поступят в течение одного-двух месяцев. Есть надежда, что за это время большого обвала индекса акций не произойдёт.

Дальше будет важно трейдерам (тем, кто хочет продать свои бумаги «Татнефти») не упустить момент, чтобы продать акции по наиболее высокой цене. Те, же, кто хочет пополнить портфель именно этими ценными бумагами, пока ждут. Покупать акции, когда они растут в стоимости, как мы уже говорили, не стоит. Пройдёт волна роста, и индекс «Татнефти» вновь опустится. Вот тогда можно приобрести ещё пару-другую этих акций.

Добавлю, что на сей раз даже мои паи в Накопительном фонде поднялись в цене. Конечно, здесь рост идёт медленнее, зато равномерно, без скачков.

Осталось разобраться с облигациями. О них-то сегодня и будем говорить.

Пока у меня хватило духу и средств на приобретение единственной облигации федерального займа (ОФЗ) со средним сроком погашения. Купила я её за 750 рублей, а сегодня её стоимость – всего 709 рублей. В общем, картина весьма грустная.

«НАДЕЖДА» РУХНУЛА?

Давайте выясним, стоит ли такая овчинка выделки.



Фото Людмилы Лебедевой

Прежде всего попытаемся понять, почему ценные бумаги, которые на бирже считаются самыми надёжными, падают в цене. Да и о надёжности пару слов тоже стоит сказать, чтобы тот, кто ещё не в теме, разобрался, о чём речь.

Так вот, инвестиции в ОФЗ – это самый безошибочный вклад для начинающих и тех, кто хочет скопить на чёрный день за счёт больших, нежели в обычных банковских счетах и вкладах, процентов. Облигации федерального займа надёжны уже потому, что в этом случае вашим должником становится само государство. Это оно берёт у вас займы под проценты (купоны) энную сумму.

Обратили внимание на то, как это звучит? То есть вы не просто тратите средства, чтобы положить в инвестиционный портфель ОФЗ, а можете быть уверены, что по истечении срока займа вам вернут всё до копейки.

К тому же есть такая привлекательная особенность у облигаций: их номинальная стоимость равна тысяче рублей. Внимательный читатель заметил, что я купила за 750, то есть ниже номинала. Однако при погашении мне, как и всем другим владельцам облигаций, государство отдаст именно целую тысячу за каждую погашенную бумагу.

Ну, и приятный бонус на счёт – в качестве купона в указанном размере (у моей облигации – 12 процентов годовых). Частота начисления купонов у разных ОФЗ может отличаться.

ИГРАЕМ ВДОЛГУЮ

Теперь пришло время рассказать

о том, какие ещё секреты, помогающие преодолеть неблагоприятный период, имеются у облигаций.

Тут важно знать, что брать облигации на один год в современной ситуации невыгодно. Такие бумаги целиком зависят от инфляции, от той самой ключевой ставки. И тут выше головы не прыгнешь.

Поделюсь своими наблюдениями (эксперимент всё-таки на себе провожу).

Когда я ввязалась в инвестиционный квест, одногодичные ОФЗ в большинстве своём стоили даже чуть выше номинала, то есть тысячу с лишним. Редкие шли по номинальной цене. Получается, играть вдолгую (купить и ждать погашения) нет смысла. Купон (в зависимости от момента покупки он может оказаться единственным) не спасёт, а на выдаче может прийти сумма ниже потраченной.

Тут одна надежда – при благоприятных условиях успеть продать облигацию на взлёте. Кто не сделал этого летом, уже проиграл.

Сейчас лучше брать среднесрочные и долгосрочные облигации. В совокупности плюсов, о которых сказали ранее, можно что-то заработать. Если же учесть нюансы рынка облигаций, то выигрыш будет ещё более осязаемым.

Здесь, помимо срока займа, играет роль количество купленных бумаг. Вы поняли прямую зависимость конечной суммы от того, одна у вас облигация или десять. Купоны начисляются на каждую и даже при сегодняшней растущей инфляции они хоть как-то нивелируют разницу

между затратами и суммой при погашении. Ну и тот факт, что за много лет ключевая ставка может понизиться – не век же ей расти – тоже работает на положительное решение.

ФЛОВЕРЫ, ЛИНЕРЫ И ДАЖЕ АД

Более того, облигации отличаются не только сроком займа, но и видом. Среди них есть облигации с постоянным купонным доходом (ОФЗ-ПД), у которых процент дохода остаётся одинаковым на протяжении всего периода займа. Есть облигации с переменным купоном (ОФЗ-ПК) – фловеры, у них процент по купонам меняется: чем выше основная ставка по депозитам, тем выше купон. Кроме того, есть ещё линеры – ОФЗ-ИН, где купон один, но номинал меняется в зависимости от инфляции. И есть ОФЗ-АД – облигации с амортизацией. У них может меняться срок займа.

Думаю, вы уже всё поняли: сегодня наиболее выгодно приобретать фловеры. У них, какой бы ни была инфляция, номинал неизменен, а купон растёт при повышении ставки. Причём, в отличие от депозитных вкладов, процент купона более привлекателен. К тому же полученные купоны можно не просто потратить, а реинвестировать в те же или другие ценные бумаги, которые также будут приносить вам доход.

Кстати, как сообщил Центробанк России, сейчас 75 процентов всех размещённых на бирже облигаций составляют именно ОФЗ-ПК. Рынок вполне соответствует запросам инвесторов.

ЕЩЁ КОЕ-ЧТО

Какие планы у меня? Жду ещё немного, пока не произойдёт очередное повышение ставки ЦБ. После ишу долгосрочные ОФЗ и, конечно, с переменным купоном. Это – не призыв делать как я, а просто личные планы неквала, который не любит терять средства.

И ещё, помимо облигаций федерального займа, на рынке есть облигации крупных предприятий. У них выше степень риска, но и доходность может оказаться выше федеральных. Суть их приобретения – проскочить неблагоприятный период и заработать. Пока к таким только присматриваюсь, вы же уже в курсе, что здесь надо оценить все плюсы и минусы, изучив новости, слухи, изменения на самих предприятиях.

Экономика

Записки некваля. Холдить или спекулировать?

Разбираемся в том, зачем инвестировать в золото и почему низкая оценка лучше высокой

Автор: Людмила Лебедева

До конца моего эксперимента осталось всего ничего. Если помните, я обещала перед Новым годом отчитаться, что мне удалось заработать на инвестициях с нуля. Отчёт обязательно будет, а пока поговорим о ещё одном способе быть в плюсе.

Про облигации мы уже сказали. О всех их выгодных сторонах говорили. Замечу только, что не ко всем такое можно применить. Есть облигации предприятий, которые покупаешь за свои кровные, а при погашении они возвращаются не в привычных рублях, а котом в мешке инвестиций – акциями того же предприятия. Называются они конвертируемыми.

РИСКИ КОНВЕРТАЦИИ

Чтобы стать их владельцами некавалифицированному инвестору нужно сдать экзамен, доказать на деле, что ты адекватно оцениваешь возможные риски и разбираешься в ситуации.

Берут конвертируемые акции для того, чтобы заработать на купонах – процентах по облигациям, которые выплачивают владельцу ежемесячно. А вот при погашении могут возникнуть неприятности, если не знаешь сути.

Вообще, количество акций компании-эмитента бывает известно в момент покупки (то есть вам обещают такое число акций, сумма цены которого равна стоимости облигаций), но мы же знаем, что во временном промежутке стоимость любых ценных бумаг может меняться, и не всегда в положительном направлении. Может оказаться, что к погашению акции эмитента упадут в цене, и вы получите сумму в акциях ниже той, что вложили в облигации.

Чтобы не оказаться в проигрыше или подстелить в место падения акций инвестиционной соломки, надо быть хорошим стратегом.

Экзамен я на всякий случай сдала, право на приобретение получила, но пока обдумываю манёвры по безопасности вложений.

ЗОЛОТОЙ ФОНД

Зато нашла возможность подстраховаться на случай перепадов погоды в мире финансов. Про повышение ставки я уже писала, про неустойчивость рубля мы и так все знаем. Ценные бумаги тоже, как видим, бывают весьма капризны и несговорчивы. И

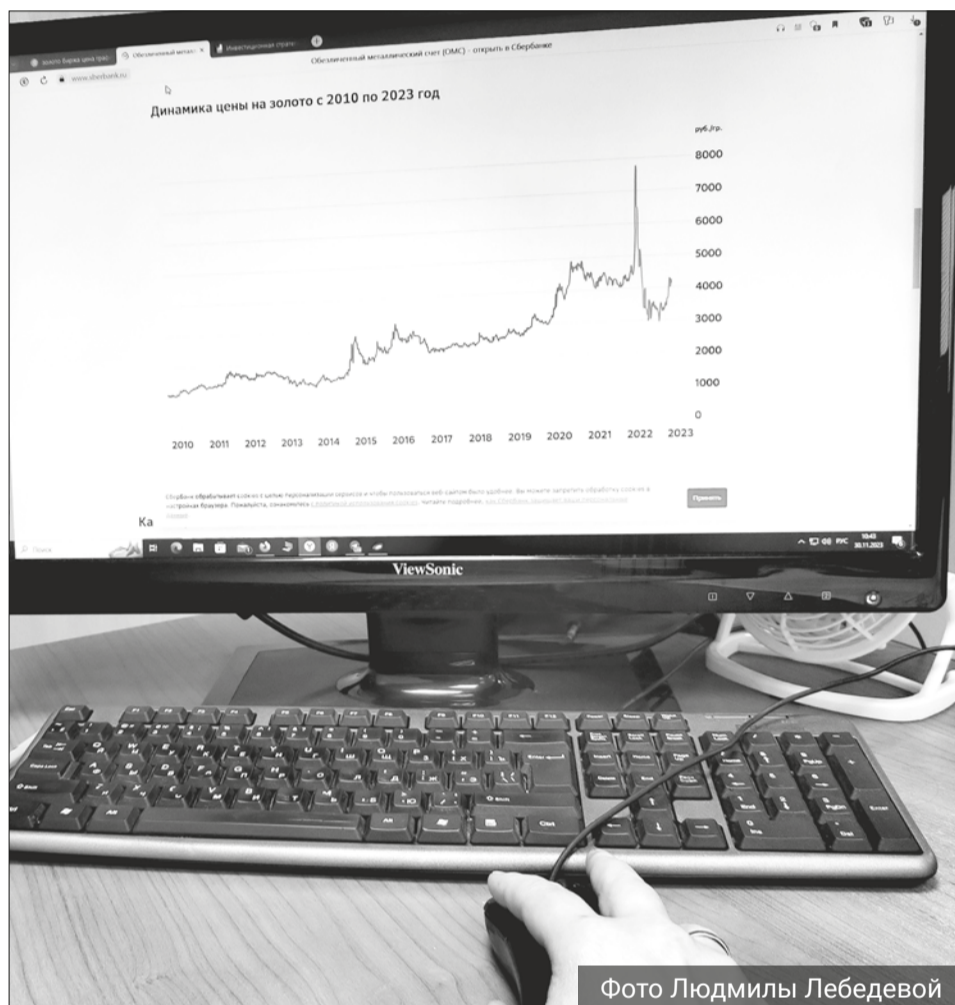


Фото Людмилы Лебедевой

что тут может оказаться тихой гаванью? Драгоценные металлы.

Золото, серебро, платина – это то, что бывает нужно всегда, ведь область применения металлов обширна. Да и наша любовь ко всему блестящему тоже играет роль. Потому для сохранения средств такие вложения очень даже хороши. Драгоценные металлы не боятся инфляции. На различные финансовые перипетии реагируют сравнительно спокойно. А главное, рубли, вложенные в золото, например, не обесценятся, и при продаже металла вы получите сумму, равную стоимости его в конкретный момент.

Если же хотите всегда быть на плаву, спекулировать золотом или чем там ещё не получится. В смысле не стоит, увидев подросшую цену, продавать своё золото ради прибыли, чтобы потом ждать, когда оно подешевеет и купить снова. Драгоценные металлы – это инвестиции для терпеливых – так, чтобы на долгое время.

КУПИ И ДЕРЖИ

Если для большинства акций, и даже облигаций, характерна некая косинусоида в движении, то с тем же золотом всё не так просто. Да, бывают периоды в истории, когда даже оно значительно дешевеет или дорожает. Однако длится это время не несколько дней, не месяц. Поэтому здесь гораздо выгоднее вложиться на много лет. За этот период медлен-

но но верно будут расти ваши доходы и во вкладе, и в дивах (дивидендах). Последние, естественно, идут вам на брокерский счёт, их можно использовать для дальнейших инвестиций.

Как выражаются на языке инвестиций, с такими активами, как золото работает лютой холд. Не холод. Это от английского hold – держать. Вообще такая стратегия и называется «купи и держи».

Знаток говорят, что идеальный вариант, чтобы к холдингу добавить ещё и хеджирование – страхование от рисков. Но это уже общение с фьючерсами, форвардами и прочими инструментами биржевой страховки, в которых мне как неквалю надо ещё разобраться.

Короче говоря, пока я малую сумму – в 143 рубля – вложила в золото. Понятное дело, не напрямую, а через очередной фонд, так как в противном случае такой суммой не обойтись. Ещё плюс в том, что средства фонда можно периодически пополнять. При положительном движении прибыль будет больше. Пока к тому, что было, у меня добавилось 2 рубля 20 копеек. Правда сработало ещё и везение: умудрилась внести деньги в момент, когда цена золота слегка падала.

Замечу, что стратегия «Купи и держи» может работать и с ценными бумагами. Главное – не торопиться покупать акции перспективных компаний без оглядки. Прежде, чем совершить сделку, стоит присмотреться к рынку, оценить современную

ситуацию, узнать, как вели себя те же акции в сравнительно долгом временном промежутке. увидеть, какая тенденция сейчас. Если наблюдается падение курса акций, узнайте мнения аналитиков, сравните по графику курса, на какой отметке было дно ранее. Когда стоимость подойдёт к близкой сумме, можно покупать. Иначе, приобретая бумаги на их взлёте, можно быстро прогореть.

КАК У ВАС С ОЦЕНКОЙ?

Наконец, пришло время рассказать вам о ещё одном инвесторском открытии, которое совершила при изучении этой темы. Помните, говорили про акции. Так вот, можно предупредить волатильность и падение цены в своём портфеле, если учитывать такое понятие, как недооценённость/переоценённость акций.

Самый простой, на мой взгляд, способ узнать адекватность оценки бумаг – высчитать коэффициент Грэма. Он вычисляется делением суммы активов компании (за вычетом её долгов) на общее количество выпущенных акций.

Объясню на примере моей акции Татнефти. Стоимость её активов равна 950 млрд 669 млн 867 тыс. рублей. Количество выпущенных акций – 2 млрд 178 млн 690 тыс. 700 рублей. При делении получим примерно 436,3. Компания будет считаться недооценённой, если стоимость акции не превышает 2/3 коэффициента. 2/3 от 436,3 – 290,8 рубля. Одна акция предприятия стоит сегодня 639 рублей. Выходит, что компанию переоценивают. Это уже нехорошо. Почему? Потому что у тех, кого недооценили есть перспектива развития, когда стоимость бумага может расти продолжительный период. А если переоценили, значит взлёты и падения стоимости могут быть внезапными и наделать пакостей инвесторам.

Делаю вывод: сегодня аналитики обещают подъём стоимости акции до 681 рубля. Поскольку это лишь предположение, ждать, когда будет достигнута такая отметка, не стоит. Лучше потерпеть ещё немножко – до 645-650 рублей, а потом продать эту акцию. У меня получится плюс 147 рублей (это более 26 процентов прибыли). В будущем их можно пустить на новые инвестиции в другие бумаги, или дождаться очередного падения Татнефти и приобрести при дополнительных средствах не одну, а две или больше. Хотя компанию и переоценили в уверенности, что топливо на рынке всегда пользуется спросом, но именно последнее убеждение и даёт надежду на стойкость акций. То есть здесь как раз работает спекуляция на ценах.

Экономика

Записки некваля. Чистейшей прибыли скромнейший образец

Подводим итоги эксперимента по накоплению средств путём инвестиций и делаем выводы о том, есть ли в этом смысл

Автор: Людмила Лебедева

Если начать считать деньги полгода назад, как думаете, до чего можно досчитаться? Вы же помните, что летом я начала эксперимент по накоплению средств при помощи инвестиций, пришло время подводить итоги.

Итак, эксперимент почти завершён. Почти, потому что окончательную цифру я узнаю 31 декабря, согласно условиям, которые сама поставила. Отчёт для вас представляю сегодня, причина – в том, что следующий номер газеты выйдет только в наступающем году.

«СЧЁТ В БАНКЕ» — ЭТО ЗВУЧИТ

Я уже писала, что инвестиции начала с нуля в прямом смысле. У меня не было определённого капитала, который я могла бы сходу пустить в оборот на рынке всевозможных фондов, акций и прочего, потому двигалась я осторожно, примериваясь к инвестированию и на ходу осваивая премудрости рынка.

Напомню, первое, что я сделала, это открыла счёт в одном из банков под 4,8 процента годовых. Проценты начисляются ежемесячно, но зависит сумма от остатка на счёте. Он – штука подвижная и покладистая: со счёта можно в определённый момент (если совсем худо с деньгами) снять любую сумму, точно так же можно и добавить туда новые средства, когда позволяет состояние финансов.

Так вот, вложила я в собственный счёт три тысячи рублей, потом постепенно сумма выросла до 3,8 тысячи. Однако обстоятельства вынудили снять большую часть, а именно те самые три тысячи. Потом, конечно, постепенно я их вернула. К концу года на моём счёте в банке числится 4 424,87 рублей. Возможно, для искушённых сумма невелика, но для меня – это уже хороший плюс. Однозначно, с этим счётом буду иметь дело и дальше.

Кстати, накануне новогодних праздников один из банков предлагает новый счёт, который открыть можно с любой суммой, под 14 процентов годовых. Проценты начисляются на ежедневный остаток.

КТО НЕ РИСКУЕТ, ТОТ ВКЛАДЫВАЕТ В ФОНД

Следующая часть моих инвести-

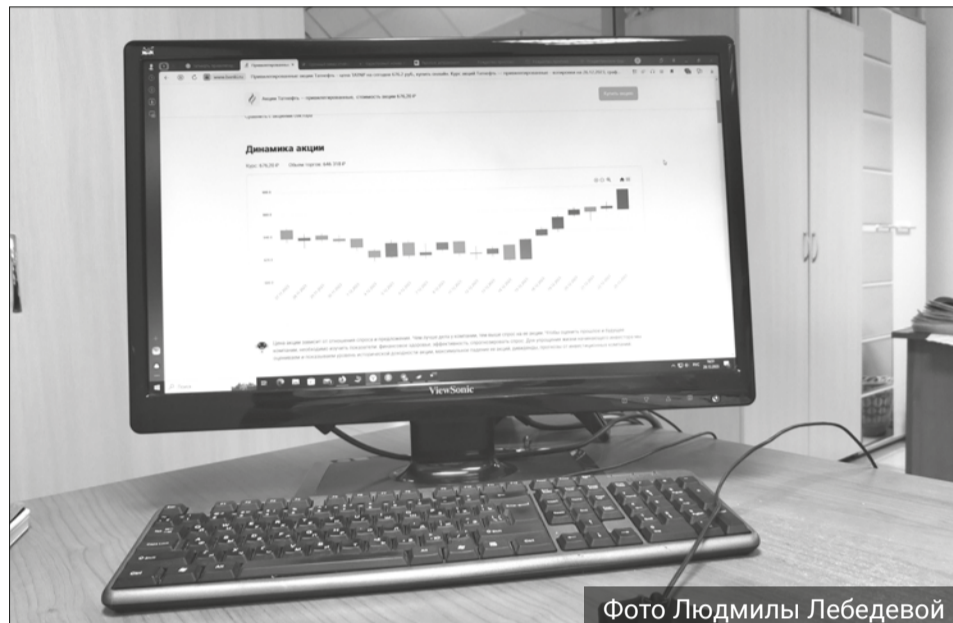


Фото Людмилы Лебедевой

ций отправилась в фонд «Накопительный». Активы фонда состоят полностью из акций и облигаций стабильных компаний и краткосрочных облигаций федерального займа. Тут было незначительное падение во время резкого повышения ключевой ставки Центробанком, однако для моей первоначальной тысячи колебания прошли безболезненно. Сегодня в «Накопительном» у меня числится 1 тыс. 954 рубля. Как видим, плюс почти 100 процентов. Вывод: сюда тоже стоит вкладывать. Тем более, что тут увеличилось и число паёв, так, у меня с 0,7 теперь уже 1,373 пая.

Коли коснулась фондов, продолжу о них. Следующий фонд, который меня пока тоже вполне устраивает, «Вечный портфель». Хотя, устраивает по простой причине: я вовремя туда вложила. Фонд на тот момент был близок к нижней точке, но его средства показывали рост. Поэтому-то мои вложения до сих пор в плюсе, хотя за последние три месяца ценные бумаги, из которых состоит фонд, и постигла инфляционная турбулентность.

Ранее я уже писала, как после первого повышения ключевой ставки стоимость паёв в моём портфеле скакнула с 740 до 715 рублей. Но приобрела-то я свои сто паёв по цене 7,08 рубля, потому даже при страшном падении была в плюсе. Похожая ситуация произошла недавно. Бумаги, составляющие фонд (напомню, что большая часть в нём – облигации федерального займа и ведущих компаний, также малую часть активов занимает золото и государственная валюта), начали падать в цене, стоимость одного пая опустилась до 7,2 рубля. Сейчас активы вновь начали рост и на сегодня стоимость их в моём портфеле составляет 731 рубль. Потому-то такое состояние дел меня вполне устраивает.

Далее как некваля и консерватор я обратила внимание на ещё один

фонд того же банка – Bonds. Состав его примерно тот же, только в других долях. Тут меня привлекала устойчивость позиций и возможность долгосрочных вложений. Как уже говорила, не все инвестиции дают хороший результат в короткое время, потому их часто отвергают трейдеры (те, кто пришёл на рынок торговать и на этом получать крупную выгоду), но они нравятся консерваторам: можно вложиться на несколько лет, даже на десятки. При удачном раскладе за это время накопишь хорошую прибыль, при менее удачном – сохранишь свои деньги от инфляции.

Наконец, фонд «Золото». Не стоит объяснять, из чего состоят активы этого фонда. Здесь много золота и совсем чуть-чуть рублей. Уже писала, что мне и здесь повезло с моментом. Золото тогда слегка упало в цене. Сейчас же вложенные мной средства потихоньку увеличиваются, что не может не радовать. За месяц добавилось три рубля. Это очень даже неплохо, с учётом моих вложений в 143 рубля.

Замечу, что фонды хороши возможностью при желании пополнять их и добавочными средствами из своего бюджета, соответственно и прибыль по активам также будет расти пропорционально тому, что добавили. То есть возможности тут хорошие, главное – ими воспользоваться правильно.

Сюда же можно отнести инвесткопилку, поскольку её средства также вкладываются в какие-либо фонды. Здесь вкладывать можно от самого минимума – от 10 рублей. Если заранее проверил, что за фонд является основой копилки и убедился, что риски минимальны, а вероятность прироста капитала реальна, смело инвестируйте и ждите результата. Моя копилочка опять-таки связана с «Вечным портфелем». На сегодня в ней 314,4 рубля.

РОСТ КАПИТАЛА – ТРЕТЬ ВЛОЖЕНИЙ

Добавим к этому акцию Татнефти, в которую в своё время я вложила 503 рубля. Сейчас она стоит уже 653 рубля, то есть прибыль от этого вклада составила 150 рублей. Аналитики обещают рост стоимости данной акции до 680 рублей. Но здесь твёрдое правило: аналитикам доверяй, но сам следи за ситуацией. Ошибиться может каждый, даже самый опытный инвестор. Поэтому, как только после хорошего роста проявилось небольшое падение стоимости акций, лучше продать то, что есть, пока цена для вас выгодна.

Как уже писала, рост и падение можно отобразить в виде параболы – это постоянное чередование. И, коли ценные бумаги компании вам интересны, следите за тем, что происходит. Вот, допустим, падение приблизилось к нижней отметке за последний год или несколько лет, ждите нового роста. И, когда акция сделает первый шаг вверх, смело покупайте её вновь. Позволят средства, можно и не одну взять. Вы уже не прогорите, а при удачном раскладе будете в хорошем плюсе, да, опять же, и дивиденды пойдут.

Кроме того, в моём портфеле появилась акция Газпрома – взяла по случаю тоже ради эксперимента. В момент приобретения она стоила 169 рублей, теперь 165,45. Начался очень медленный рост, пока слежу, что будет дальше. Тем не менее, эта сумма также в моём портфеле.

И, наконец, единственная облигация федерального займа со сроком погашения через семь лет. Сразу признаюсь, что взяла её ради чистого эксперимента, причём в невыгодный период – как раз перед повышением ключевой ставки. Несмотря на то, что сама бумага уже начала слегка набирать вес, мои средства просели надолго. Успокаивает срок – семь лет. За это время многое может измениться. В любом случае, при погашении, напомню, мне отдадут целую тысячу взамен сегодняшних 740 с небольшим рублей. Ну и купоны от её нахождения в моём портфеле я уже дважды получала.

Плюс у меня на брокерском счёте осталась неиспользованная пока наличка в 504 рубля 11 копеек, сложившаяся из остатков и дивидендов с купонами.

Если сложить всё содержимое портфеля в денежном эквиваленте, на сегодня я накопила 9 772, 69 рубля. Из них прибыль составляет 3 063,32 рубля. Для некваля, начавшего с нуля, за полгода, как мне кажется, уже неплохо.