



Ваши деньги работают на вас

**УПРАВЛЕНИЕ ЛИЧНЫМИ ФИНАНСАМИ  
ДЛЯ СОБСТВЕННИКОВ БИЗНЕСА**

## ВОПРОСЫ

1. Как взять под контроль свои деньги?
2. Основы инвестирования
3. Куда инвестировать?
4. Как инвестировать?
5. Защита капитала

## ВОПРОСЫ

1. Есть те, у которых Расходы больше Доходов?
2. Опыт инвестирования на фондовом рынке?

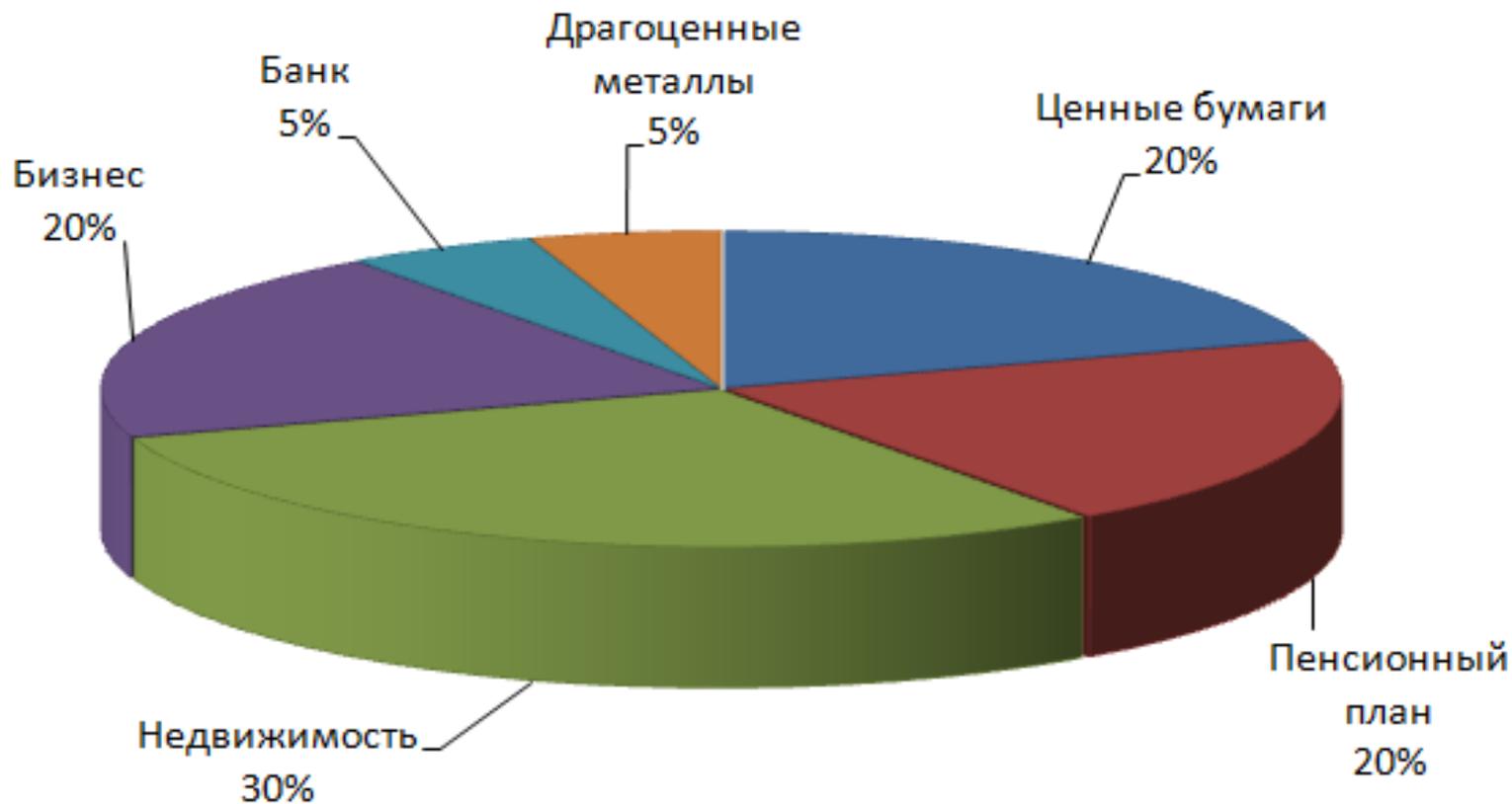
## ВОПРОСЫ В 40 ЛЕТ

1. Как получать пассивный доход на пенсии?
2. Какой капитал мне нужен для получения пассивного дохода?
3. Как создать этот капитал?
4. Как защитить капитал?
5. Как и в каком виде передать капитал наследникам?

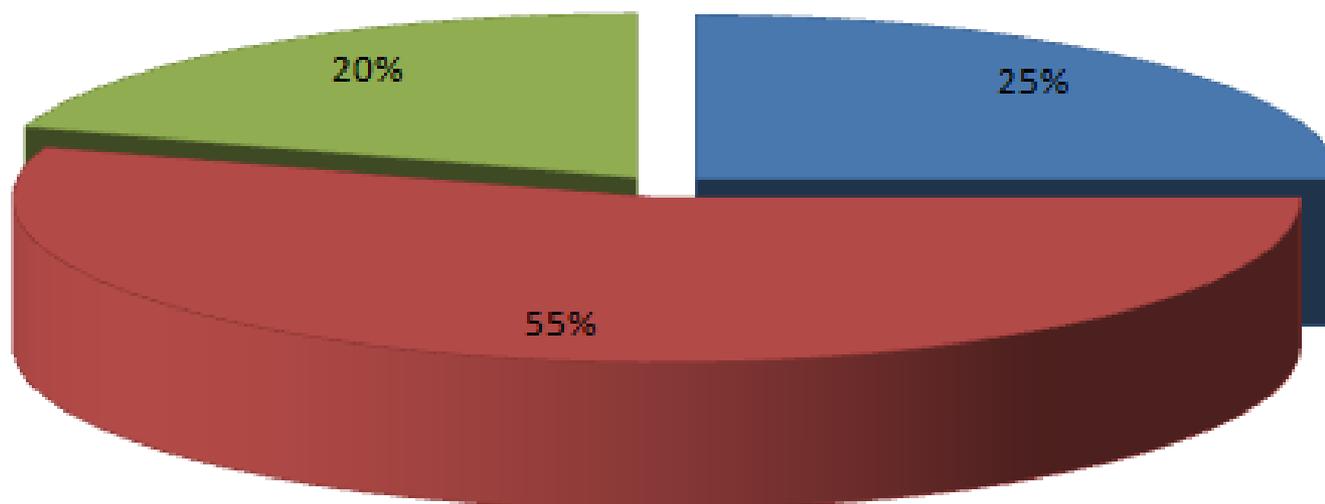
# Как инвестируют миллионеры



## Структура портфеля миллионера



## Рыночный риск

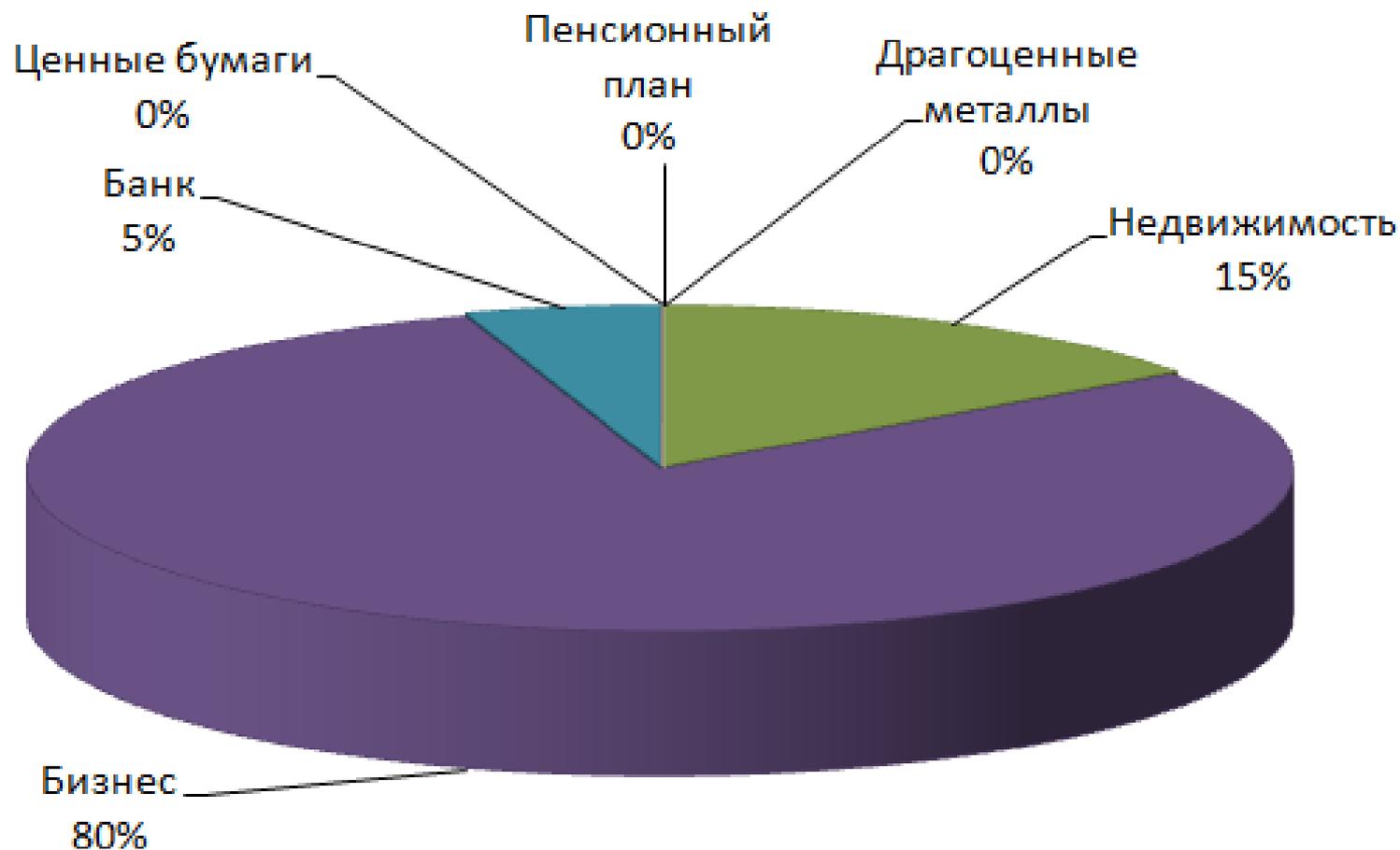


■ Консервативный

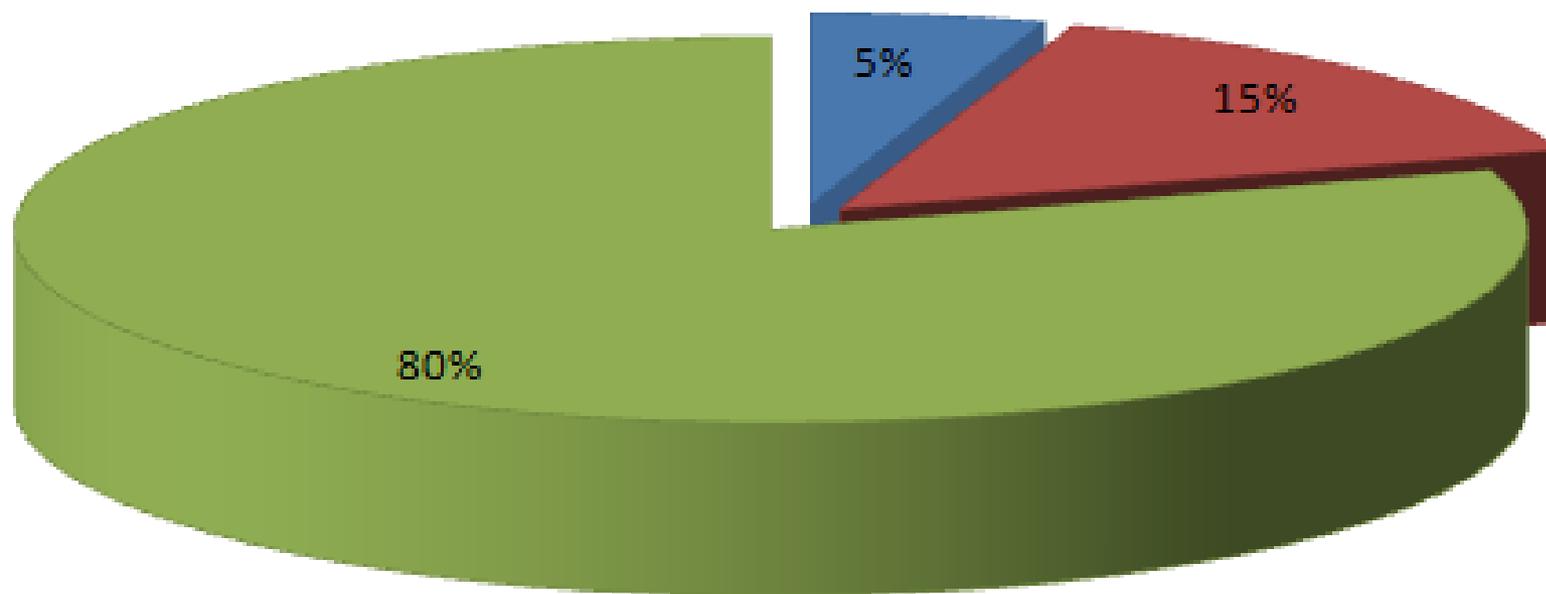
■ Умеренный

■ Агрессивный

## Структура портфеля российского бизнесмена



## Рыночный риск



■ Умеренный

■ Умеренно-агрессивный

■ Агрессивный

**ОСНОВНАЯ РАБОТА (БИЗНЕС)**

Доход

Расходы

Инвестирование

**ПАССИВНЫЙ  
ДОХОД**

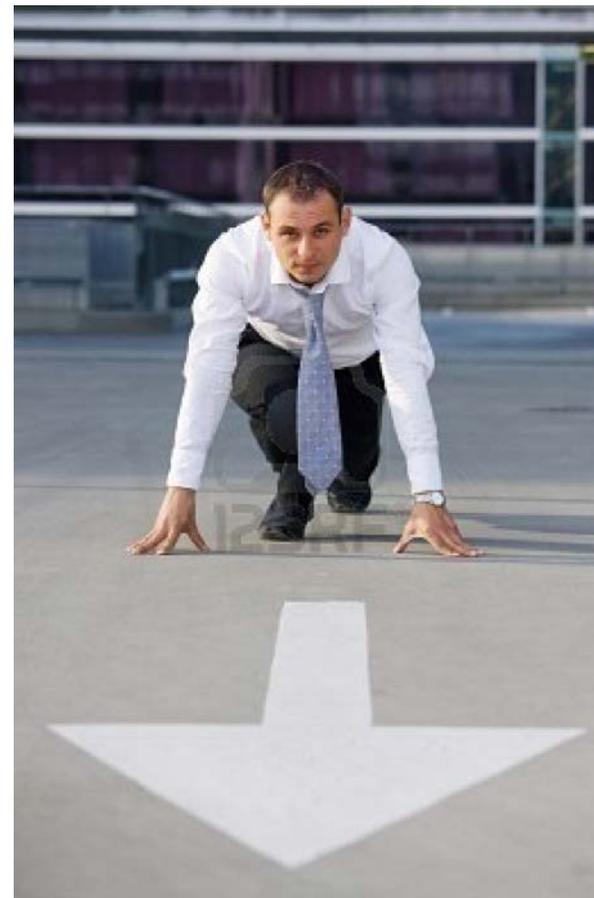
**КАПИТАЛ**

# Как контролировать расходы?

Приложение Remoto

Пенсия в месяц	Необходимый капитал
500	120 000
1 000	240 000
5 000	1 200 000
10 000	2 400 000
50 000	12 000 000

# Тема 1. Как взять под контроль свои деньги?



АКТИВЫ	СТОИМОСТЬ	ЕЖЕГОДНЫЙ ДОХОД (в %)
<b>РЕАЛЬНЫЕ АКТИВЫ (могут приносить доход)</b>		
БАНК		
СТРАХОВАЯ КОМПАНИЯ		
РЕНТНАЯ НЕДВИЖИМОСТЬ		
БИЗНЕС		
ЦЕННЫЕ БУМАГИ		
ПИФы		
ПЕНСИОННЫЙ ФОНД		
ДРУГИЕ		
<b>ИТОГО РЕАЛЬНЫХ АКТИВОВ</b>		
<b>ДРУГИЕ АКТИВЫ (не приносящие доход)</b>		
КВАРТИРА		
АВТОМОБИЛЬ		
ДАЧА		
ДРУГИЕ		
<b>ИТОГО ДРУГИХ АКТИВОВ</b>		
<b>ВСЕГО АКТИВОВ</b>		
<b>ПАССИВЫ</b>	<b>СУММА</b>	<b>СТАВКА</b>
БАНКОВСКИЙ КРЕДИТ		
ЗАЙМ		
ДРУГИЕ		
<b>ВСЕГО</b>		

АКТИВЫ	СТОИМОСТЬ (\$)	ЕЖЕГОДНЫЙ ДОХОД (в %)
<b>РЕАЛЬНЫЕ АКТИВЫ</b>		
БАНК	1,000,000	1%
СТРАХОВАЯ КОМПАНИЯ		
РЕНТНАЯ НЕДВИЖИМОСТЬ	2,000,000	5%
БИЗНЕС		
ЦЕННЫЕ БУМАГИ		
ПИФы	200,000	-15%
ПЕНСИОННЫЙ ФОНД		
ДРУГИЕ		
<b>ИТОГО РЕАЛЬНЫХ АКТИВОВ</b>	<b>3,200,000</b>	
<b>ДРУГИЕ АКТИВЫ (не приносящие доход)</b>		
КВАРТИРА	500,000	
АВТОМОБИЛЬ	50,000	
ДАЧА	50,000	
ДРУГИЕ		
<b>ИТОГО ДРУГИХ АКТИВОВ</b>	<b>600,000</b>	
<b>ВСЕГО АКТИВОВ</b>	<b><u>3,800,000</u></b>	
<b>ПАССИВЫ</b>	<b>СУММА</b>	<b>СТАВКА</b>
БАНКОВСКИЙ КРЕДИТ 1	40,000	15%
БАНКОВСКИЙ КРЕДИТ 2	50,000	35%
БАНКОВСКИЙ КРЕДИТ 3	20,000	40%
<b>ВСЕГО</b>	<b>110,000</b>	

АКТИВЫ	СТОИМОСТЬ (\$)	ЕЖЕГОДНЫЙ ДОХОД (в %)
<b>РЕАЛЬНЫЕ АКТИВЫ</b>		
БАНК	100,000	1%
<b>ИТОГО РЕАЛЬНЫХ АКТИВОВ</b>	<b>100,000</b>	
<b>ДРУГИЕ АКТИВЫ (не приносящие доход)</b>		
КВАРТИРА	2,000,000	
АВТОМОБИЛЬ	500,000	
ДАЧА	200,000	
ЯХТА	1,000,000	
<b>ИТОГО ДРУГИХ АКТИВОВ</b>	<b>3,700,000</b>	
<b>ВСЕГО АКТИВОВ</b>	<b><u>3,800,000</u></b>	
<b>ПАССИВЫ</b>	<b>СУММА</b>	<b>СТАВКА</b>
БАНКОВСКИЙ КРЕДИТ 1	1,000,000	10%
БАНКОВСКИЙ КРЕДИТ 2	500,000	15%
БАНКОВСКИЙ КРЕДИТ 3	50,000	30%
<b>ВСЕГО</b>	<b>1,550,000</b>	



# ЛИЧНЫЙ ФИНАНСОВЫЙ ПЛАН

## ПРИМЕР №1

ЦЕЛЬ – пассивный доход \$2 000 в месяц

СРОК – через 15 лет

1. Необходимый капитал - \$480 000.
2. Инвестиционная сумма - \$16 000 в год (\$1 350 в месяц)



## ПРИМЕР №2

ЦЕЛЬ – обучить ребенка за рубежом

СРОК – через 14 лет

СТОИМОСТЬ – 200 000 долларов в сегодняшних ценах

ИНФЛЯЦИЯ – 5% в год

1. Необходимый капитал - 396 000 долларов при инфляции 5% в год
2. Инвестиционная сумма - 15 200 долларов в год (1 250 долларов в месяц)

## ПЛАН ФИНАСОВОЙ ЗАЩИТЫ

1. Резервный фонд – 6-месячные расходы
2. Страхование жизни – \$1 млн. (\$10,000 в год)
3. Пенсионный план – инвестирование на 10 и более лет



## Тема 2. Основы инвестирования



*«Суть процесса инвестирования состоит не в том, чтобы максимально быстро разбогатеть, а в том, чтобы обеспечить себе комфортное существование на пенсии и не умереть в бедности»*

Уильям Бернстайн





# ТИПЫ ИНВЕСТОРОВ

1. АКТИВНЫЙ

2. ПАССИВНЫЙ

# АКТИВНЫЕ ИНВЕСТОРЫ

- бегают по утрам
- ходят в спортзал
- едят много овощей и фруктов

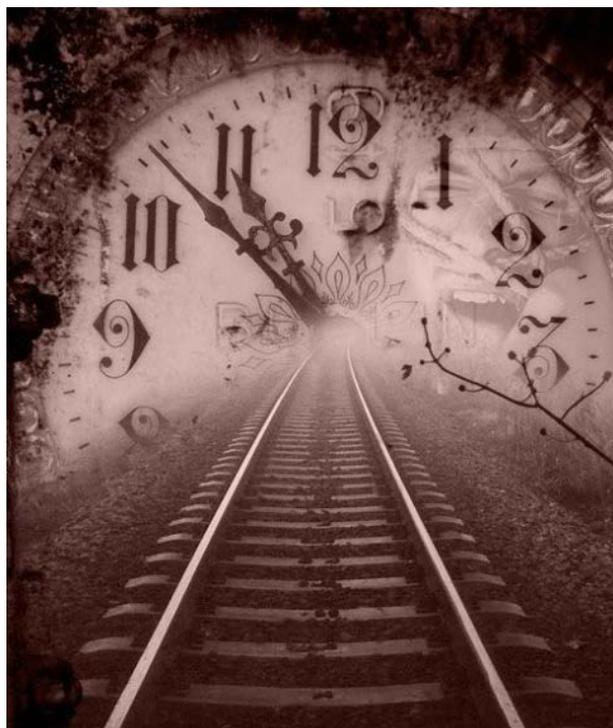


# ПАССИВНЫЕ ИНВЕСТОРЫ

- лежат на диване
  - постоянно смотрят телевизор
  - едят гамбургеры с колой.
- (шутка)



## ДВЕ СОСТАВЛЯЮЩИЕ УСПЕШНОГО ИНВЕСТИРОВАНИЯ



ВРЕМЯ  
и  
ДИСЦИПЛИНА



## ЭФФЕКТ КОФЕ ЛАТТЕ

Инвестирование суммы, равной стоимости  
одной чашки кофе Латте:

300 рубля в день

=

2100 рублей в неделю

=

9000 рублей в месяц

**ДОХОДНОСТЬ – 8% ГОДОВЫХ**

# РЕЗУЛЬТАТ

- Через 1 год 112,800р.
- через 2 года 234,900р.
- через 5 лет 665,700р.
- через 10 лет 1,657,400р.
- через 20 лет 5,336,500р.
- через 40 лет 31,628,500р.

# МИЛЛИОН ДЛЯ МОЕЙ ДОЧЕРИ

1. Инвестируемая сумма - \$1 200/год  
(\$100/месяц)
  2. Начало инвестирования – 01.01.2003
  3. Всего инвестировано - \$16 909
  4. **Сумма на счете на 31.12.2016 - \$34 724**
- Среднегодовая доходность – 9,25%

## Тема 3. КУДА ИНВЕСТИРОВАТЬ



# Различные классы активов

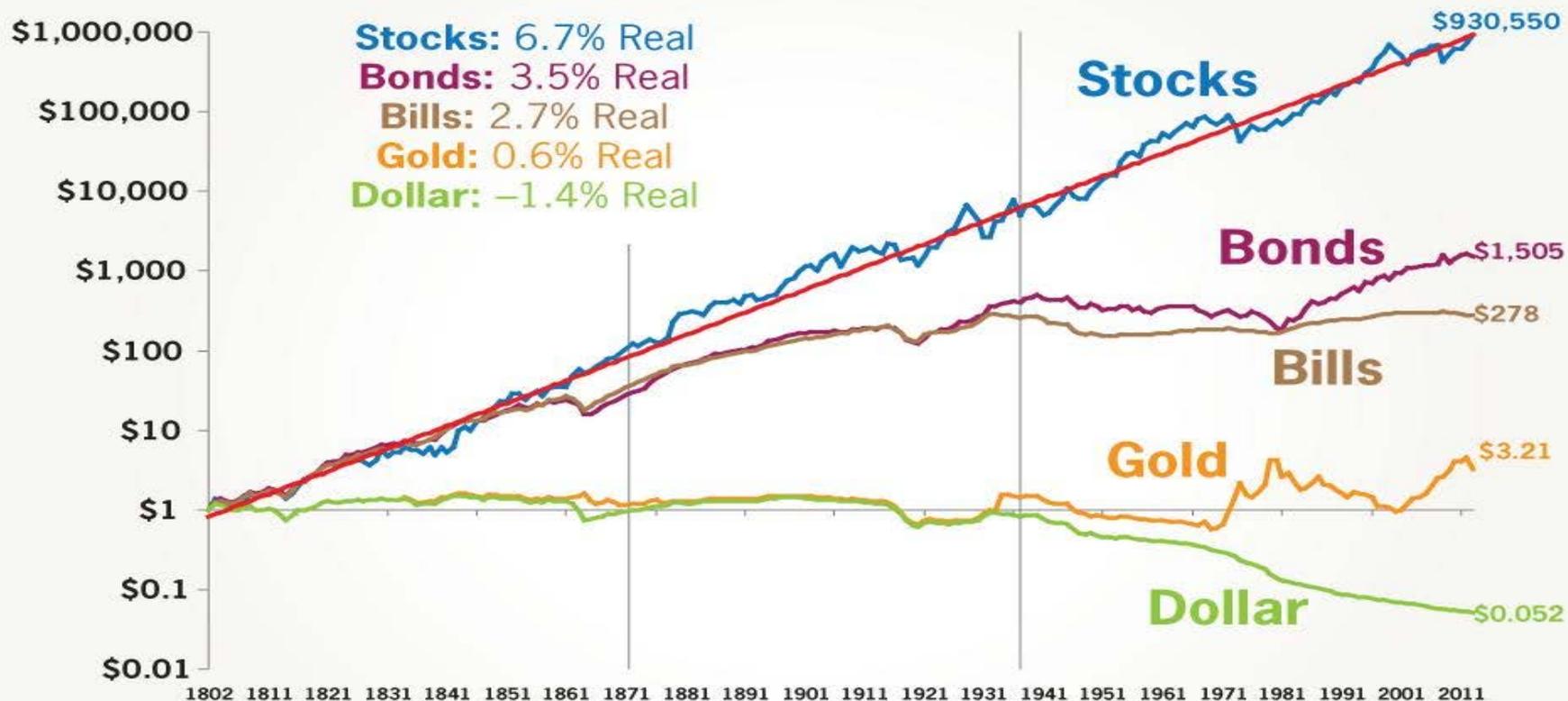
1. **Акции**
2. **Облигации**
3. **Товарные активы**
4. **Недвижимость**
5. **Денежный рынок**
6. **Альтернатива**



Основные классы активов и их реальная (с поправкой на инфляцию) историческая доходность с 1802 по 2013 гг.

## Total Real Return Indexes January 1802 – December 2013

Past performance is not indicative of future results.



# Пирамида распределения капитала



# БАНКИ

# АВТОМАТИЗАЦИЯ ИНВЕСТИРОВАНИЯ В ЦЕННЫЕ БУМАГИ



10 000р./месяц



\$2 000



Акции  
Облигации  
Фонды



Страховая  
компания

# СТРАХОВАЯ КОМПАНИЯ

## (накопительное и рисковое страхование)

### ЦЕЛИ:

- ▶ Страхование жизни
- ▶ Консервативное долгосрочное инвестирование с невысокой доходностью (аналог пенсионного фонда)

# ПРИМЕР РИСКОВОЙ ПРОГРАММЫ - GUARDRISK (ЮАР)

## УСЛОВИЯ

- Мужчина 40 лет
- Не курит
- Срок страхования – 20 лет
- Страховая защита – 1 млн. долларов

РАЗМЕР ЕЖЕГОДНОГО ВЗНОСА - \$4,339.90

СТРАХОВЫЕ КОМПАНИИ,  
работающие с клиентами из стран СНГ

**MEDLIFE (Кипр) – с долей компании GRAWE (Австрия) –**  
полисы

до 80 000 долларов

[www.Medlife.net](http://www.Medlife.net)

**Guardrisk (ЮАР) – полисы**

до 3 млн. долларов

# ФОНДОВЫЙ РЫНОК

# ОБЛИГАЦИЯ – Ценная бумага с фиксированным доходом

## Основные характеристики

- ▶ Номинальная стоимость (1000р.)
- ▶ Рыночная стоимость (700р.)
- ▶ Срок обращения (5 лет)
- ▶ Купон (5%)
- ▶ **Доходность к погашению – 9%**
- ▶ **Текущая доходность – 7,1%**



# Облигации - Gazprom

Октябрь 2008 года

Доход – 25% годовых в USD  
с 2008 по 2013 год

## Доходность облигаций

### ВЫСОКОРЕЙТИНГОВЫЕ

1. US TREASURY 2022 – 1,85% годовых

### СРЕДНЕРЕЙТИНГОВЫЕ

1. Petroleos Mexicanos 2018 (Baa3) - 2,4%

2. Pitney-Bowes 2021 (Baa3) - 3,6%

### НИЗКОРЕЙТИНГОВЫЕ

1. Hertz 2022 (B3) - 10,1%

2. Frontier Communications 2022 (B1) - 11,8%

3. Venezuela 2018 (Caa3) – 43,5%

## Основные характеристики

- ▶ Номинальная стоимость
- ▶ Рыночная стоимость
- ▶ Дивиденды (не гарантированно)
- ▶ Срока обращения - НЕТ



# РЫНОК АКЦИЙ ИСТОРИЧЕСКИ РАСТЕТ В ДВА РАЗА БЫСТРЕЕ, ЧЕМ ИНФЛЯЦИЯ



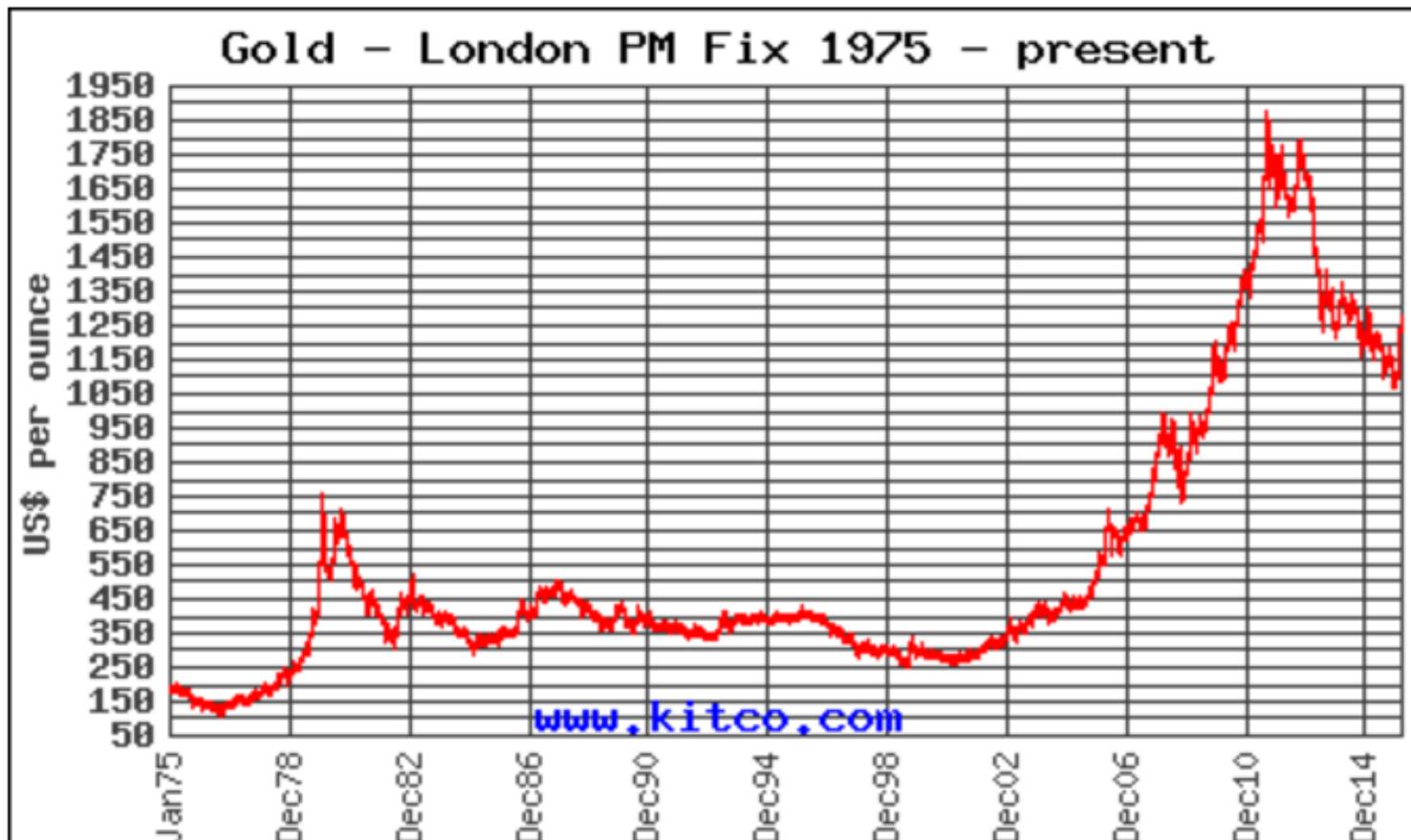
# ДРАГОЦЕННЫЕ МЕТАЛЛЫ

## ЦЕЛИ:

1. Защита от экономических кризисов (покупка фондов)
2. Защита от войн, революций (покупка слитков, монет)



# 1975 – 2016г.

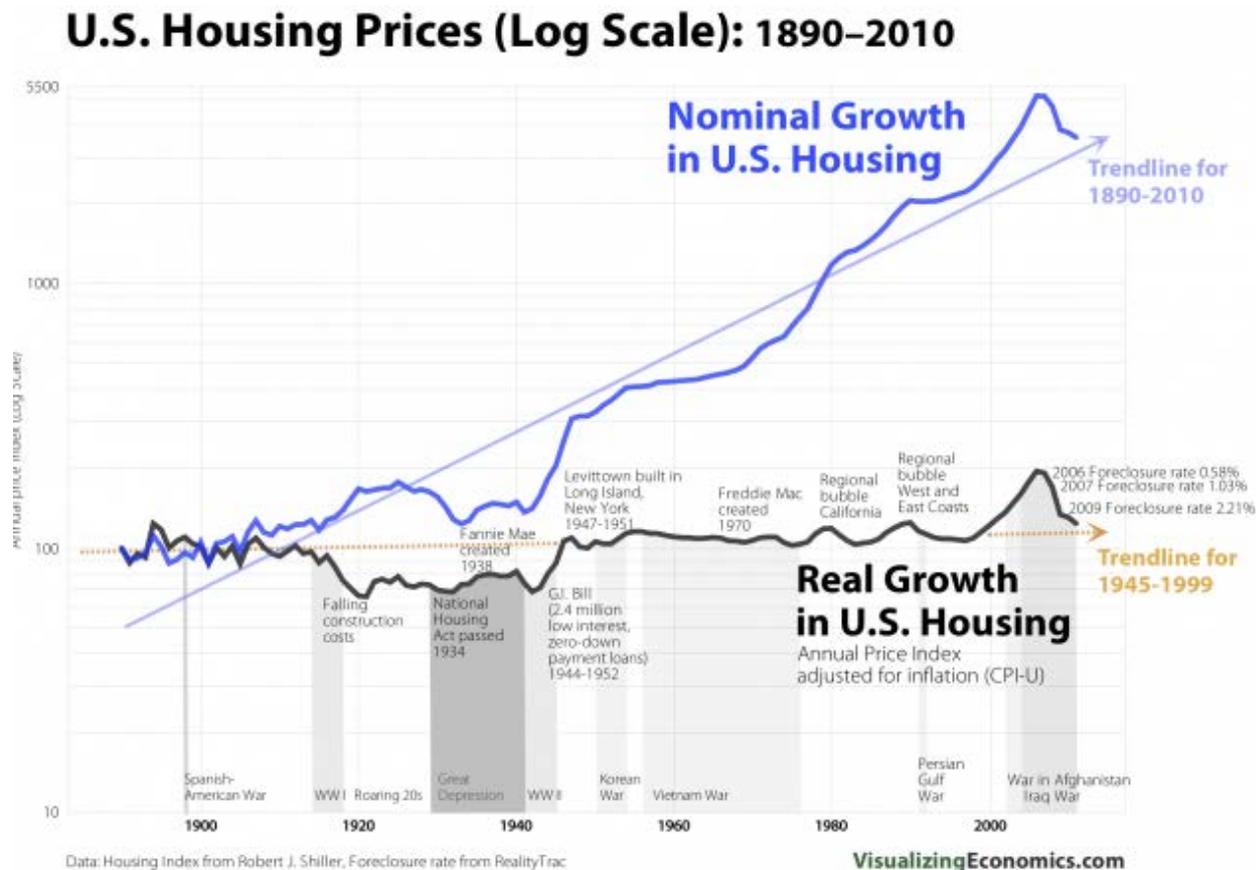


# НЕДВИЖИМОСТЬ (бюджет-тока-расти)

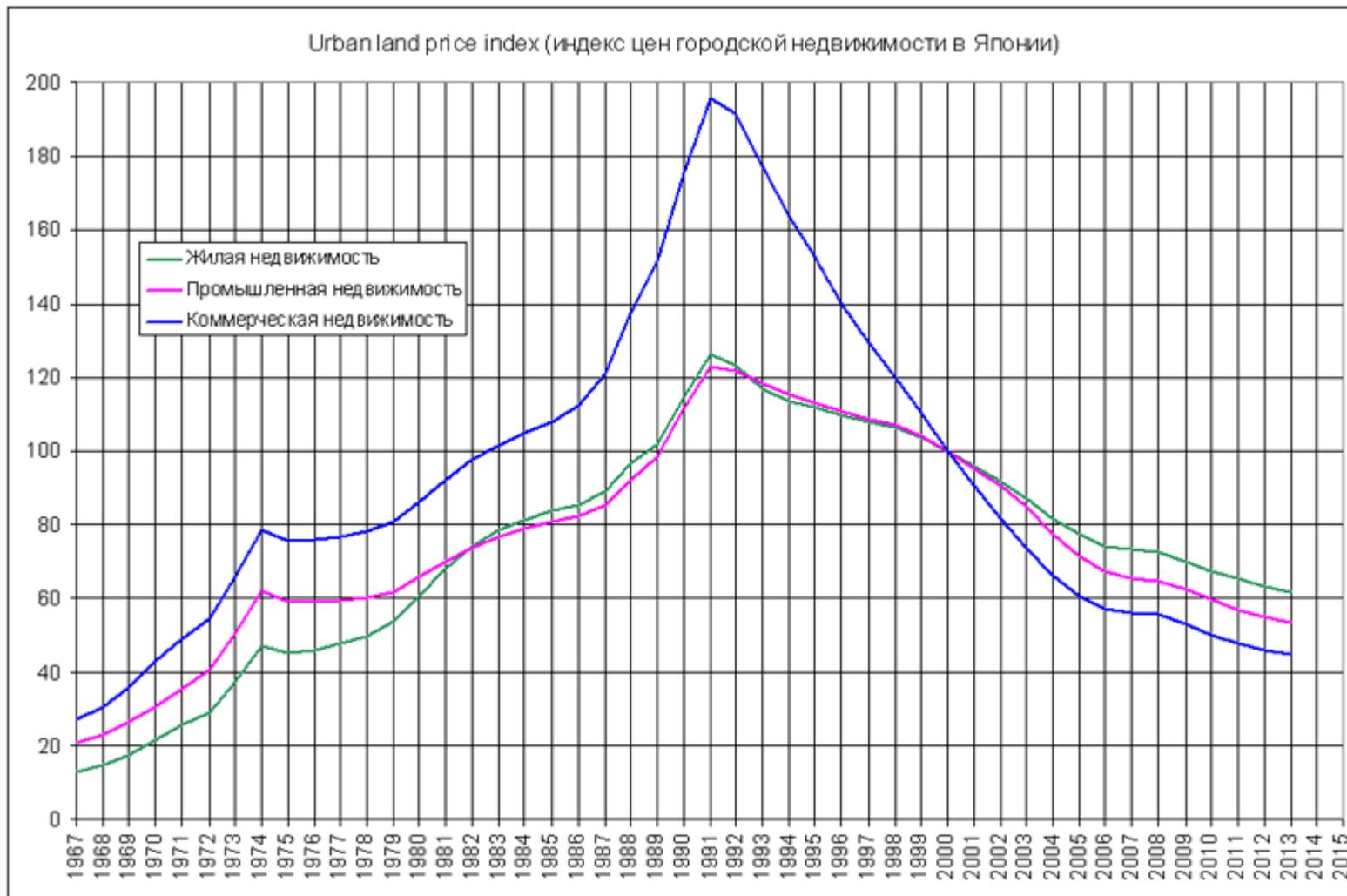
1. Физическая
2. Фонды недвижимости



# РОСТ СТОИМОСТИ НЕДВИЖИМОСТИ В США - 1890 - 2010



# Изменение стоимости городской недвижимости Японии с 1967 по 2013 гг.





## Government Properties Income Trust

- Компания инвестирует в недвижимость, сдаваемую в аренду гос учреждениям США
- Дивидендная доходность – 7%

Для непрофессиональных инвесторов рынок акций:

- более простой
- менее рисковый
- более доходный



## Тема 4 . КАК ИНВЕСТИРОВАТЬ

# Способы инвестирования

1. Биржевой брокер



2. Банк



3. **Страховая компания**

(Unit-linked, английский способ,  
инвестиционное страхование)



# БИРЖЕВЫЕ ИНТЕРНЕТ-БРОКЕРЫ



***Lightspeed***<sup>®</sup>



1. [www.interactivebrokers.com](http://www.interactivebrokers.com) - от \$10 000
2. [www.lightspeed.com/](http://www.lightspeed.com/) - от \$10 000
3. [www.saxobank.com/](http://www.saxobank.com/) - от \$10 000

# БАНКИ - БРОКЕРЫ

## ЗАРУБЕЖНЫЕ:

- Сити (Лондон)
- UBS (Швейцария)
- AB LV, Rietumu (Латвия)

## РОССИЙСКИЕ:

- Сбербанк
- Альфа-банк
- Тинькофф-банк

# СТРАХОВЫЕ КОМПАНИИ (Английский способ инвестирования)

RL  
360°

Investors  Trust

# НАКОПИТЕЛЬНАЯ ПРОГРАММА

Сумма инвестиций - \$1200 в месяц

Срок инвестирования - 15 лет

Срок	Всего внесено взносов	Капитал итоговый, 8% в год
1	14 400	15 183
2	28 800	31 243
5	72 000	84 810
10	144 000	199 099
15	216 000	378 533

Через 15 лет сформирован Капитал - \$378,533  
пассивный доход - \$1,577 в месяц

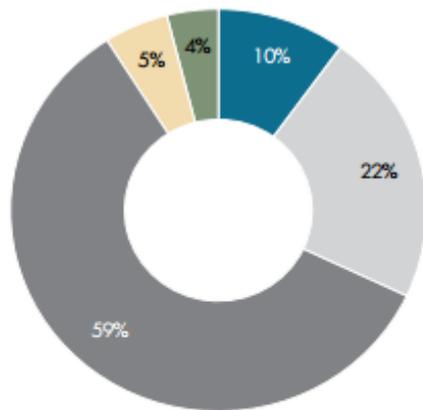
# ПРИМЕР ИНВЕСТИЦИОННОГО ПОРТФЕЛЯ

# ПОРТФЕЛЬ УМЕРЕННЫЙ (от 500 до 10 000 долларов в месяц)

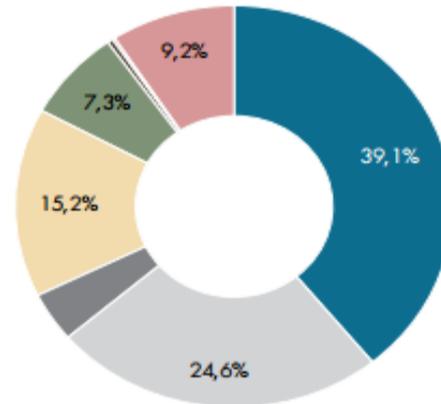
Типовой портфель компании  
«Личный Капитал»  
[www.lkapital.ru/index.php?p=content&id=82](http://www.lkapital.ru/index.php?p=content&id=82)

- Ожидаемая доходность – 6-7% годовых

# Пример умеренного портфеля

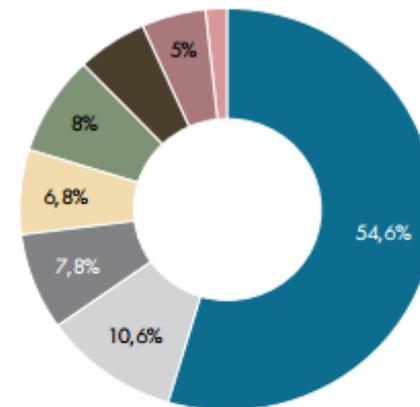


- консервативный (10.0%)
- умеренно-консервативный (22.0%)
- умеренный (59.0%)
- умеренно-агрессивный (5.0%)
- агрессивный (4.0%)



- США (39.1%)
- Европа развитая (24.6%)
- Европа развивающаяся (4.0%)
- Азия развитая (15.2%)
- Азия развивающаяся (7.3%)
- Латинская Америка (0.4%)
- Африка (0.2%)
- Другие (9.2%)

Структура портфеля по регионам



- Акции крупных компаний (54.6%)
- Акции малых и средних компаний (10.6%)
- Облигации A-AAA (7.8%)
- Облигации B - BBB (6.8%)
- Недвижимость (8.0%)
- Cash (5.5%)
- Товарные активы (5.0%)
- Другие (1.7%)

Структура портфеля по категориям активов

Структура портфеля по рыночным рискам

# ЗАЩИТА КАПИТАЛА И ПЕРЕДАЧА АКТИВОВ НАСЛЕДНИКАМ

# ВРАГИ КАПИТАЛА

---

СЕМЬЯ



КРЕДИТОРЫ



ГОСУДАРСТВО

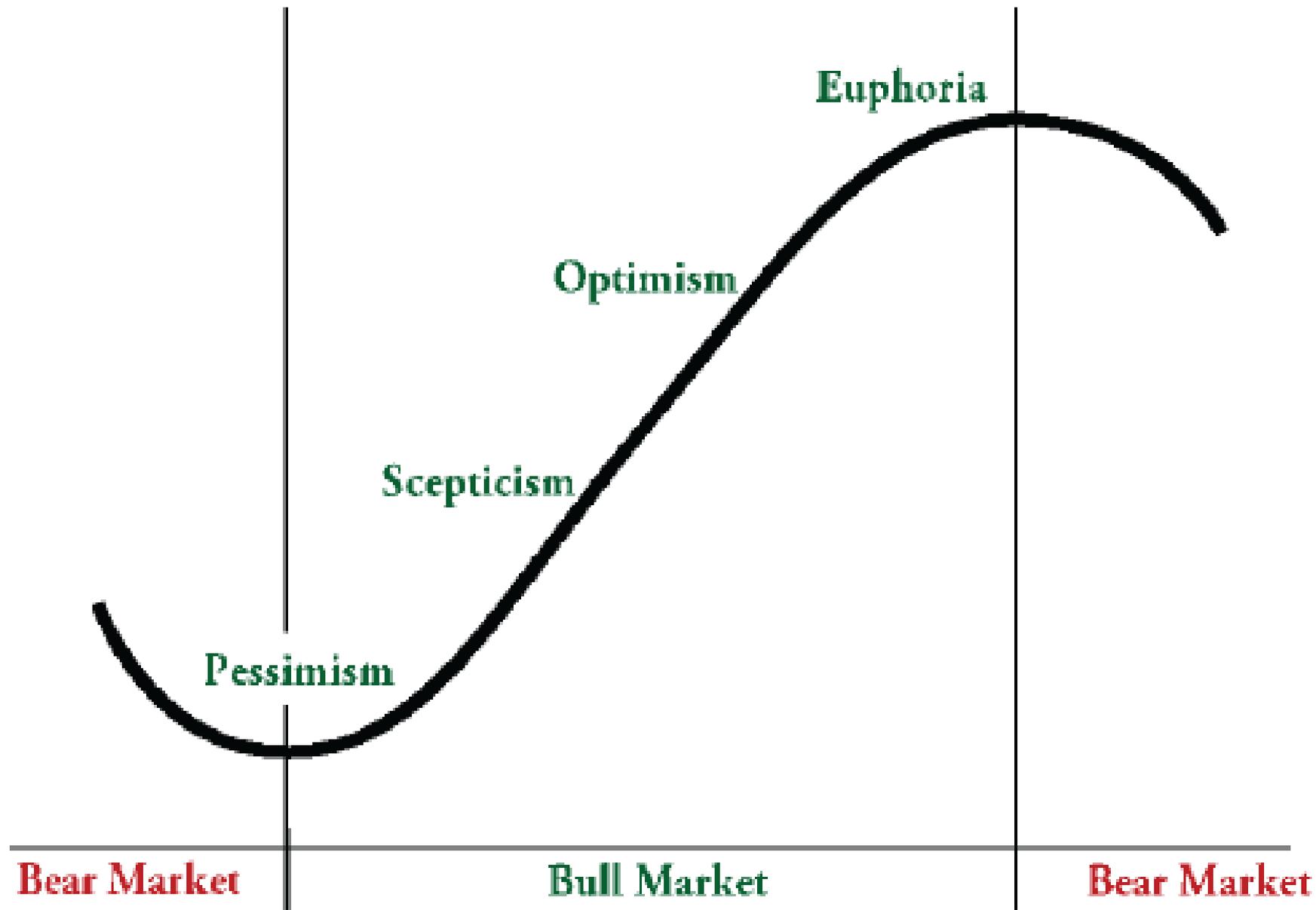
# КАК ЗАЩИТИТЬ КАПИТАЛ

- Держите капитал у надежных посредников (банки, страховые компании)
- Часть капитала – за рубежом
- Капитал в России инвестируйте в ценные бумаги

# РЕКОМЕНДАЦИИ ПО ИНВЕСТИРОВАНИЮ



**RECOMMENDED**



1. Сделайте анализ своих активов и пассивов
2. Создайте свой финансовую защиту для себя и своих близких:
  - a. Резервный фонд
  - b. Страхование жизни
  - c. Пенсионные накопления
3. Отключите РБК и Бизнес ФМ - смотрите сериалы
4. Инвестируйте регулярно (ежемесячно, ежеквартально, ежегодно)



**Анна  
Тюрнева**

12 июля

Индивидуальные  
Инвестиционные счета  
для начинающих.

Особенности инвестирования

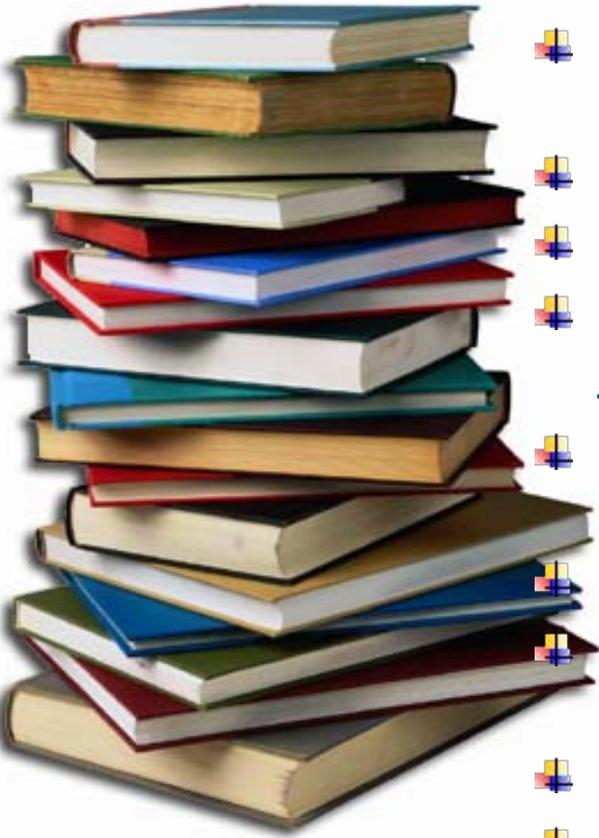


**Виталий  
Рунцо**

26 июля

Как выбрать облигации  
для инвестирования.  
Основные принципы

# Литература:

- 
-  «Инвестировать – это просто», *Владимир Савенок*
  -  «Миллион для моей дочери», *Владимир Савенок*
  -  «Как составить Личный финансовый план и как его реализовать», *Владимир Савенок*
  -  «Богатый папа, бедный папа», *Роберт Кийосаки*
  -  «Путь к финансовой свободе» *Бодо Шефер*
  -  «Разумное распределение активов»,  
*Уильям Бернстайн*
  -  «Мой сосед – миллионер», *Томас Стэнли, Уильям Данко*
  -  «Миллионер автоматически», *Дэвид Бах*
  -  «Не потеряй! О чем умолчал «папа» Кийосаки»,  
*Исаак Беккер*
  -  «Руководство разумного инвестора», *Джон С. Богл*
  -  «Переиграть Уолл-Стрит», *Питер Линч*

## Услуги ООО «Личный Капитал»

- ✓ Индивидуальная консультация
- ✓ Разработка Личного Финансового Плана
- ✓ Разработка индивидуального инвестиционного портфеля
- ✓ Подбор инструментов для инвестирования
- ✓ Помощь в инвестировании
- ✓ Сопровождение инвестиций – 1% от суммы (до \$1 млн.) и 0,5% для сумм более 1 млн. долларов
- ✓ Анализ вашего текущего портфеля

# Контакты

**Москва**, ул. Петровка, д. 17, стр. 4, офис 67.

+7 (495) 625-35-03

**Санкт Петербург**, Борис Кожуховский

+7 (812) 933-04-87

**Минск**, Виталий Рунцо

+375 (29) 677-10-30

**Казань**, Андрей Косолапов

+7 (927) 414-25-97

E-mail: [info@lkapital.ru](mailto:info@lkapital.ru)

URLs: [www.lkapital.ru](http://www.lkapital.ru)

[www.lk-finance.ru](http://www.lk-finance.ru)

[www.lk-school.ru](http://www.lk-school.ru)

Страница в Facebook: [www.facebook.com/LicnyKapital](http://www.facebook.com/LicnyKapital)

