

6 июля первый заместитель Председателя Банка России Сергей Швецов провел вебинар на тему «Риски vs Доходность. Что нужно знать частному инвестору». Подведем краткие итоги общения одного из руководителей ЦБ с частными инвесторам.

Главное – обогнать инфляцию

Самыми частыми были вопросы из области сохранения сбережений в условиях быстро меняющихся тенденций. Зампред ЦБ считает, что НПФ позволит получить доходность выше инфляции в долгосрочном периоде, благодаря широкой диверсификации активов высокого качества и строгому надзору ЦБ.

Мы солидарны с такой позицией, но есть уточнения: НПФ инвестируют в широкий ряд инструментов, преимущественно, в длинные облигации с высоким рейтингом. Несмотря на то, что комиссии таких организаций обычно низкие, ничего не мешает частному инвестору самостоятельно сформировать аналогичный портфель из муниципальных и федеральных облигаций, с небольшим добавлением корпоративных долгов.

В условиях снижающейся инфляции подобрать необходимые инструменты еще не поздно, чтобы зафиксировать высокий купонный доход на годы вперед. Когда начнется следующий этап большого кредитного цикла, имеет смысл присмотреться к инструментам с плавающей ставкой купона.

Единовременно сформировать инвестиционный портфель из облигаций с ожидаемой доходностью выше инфляции и банковского депозита Вам помогут специалисты Пермской Фондовой Компании.

«Не рискуйте всеми деньгами и по возможности пользуйтесь советами профессиональных консультантов»

Швецов критично настроен к продавцам высокорисковых продуктов (преимущественной из производных инструментов различной сложности) под видом безрисковых вложений. Продавец получит высокие комиссионные в независимости от результата, а его основная мотивация – продать как можно больше.

Логично, что большего доверия заслуживают услуги с привязкой вознаграждения к финансовым результатам по управлению инвестиционным портфелем клиента или консультационные услуги среднесрочного и долгосрочного характера по конкретным моментам. Оба варианта предоставляются ПФК, подробнее о них можно прочитать здесь:

http://pfc.ru/rates/personal_manager

http://pfc.ru/rates/financial_advisor

«Ошибок избежать невозможно. Убыток – это не всегда ошибка»

Спикер не мог не напомнить и о понимании рисков отдельных инструментов. Высокая волатильность (колебание рыночных цен) изначально заложена в некоторые инструменты (акции, фьючерсы и опционы), а использование маржинальных средств увеличивает не только потенциальных доход, но и риск.

Четкое понимание инвестиционных горизонтов и приемлемого уровня риска (допустимых потерь) половина необходимых условий для успешных инвестиций. Выбор подходящих активов позволит комфортно удерживать позиции без излишнего беспокойства по поводу краткосрочных колебаний.

Не стоит инвестировать в акции весь капитал или деньги, которые могут понадобиться в ближайшее время. В то же время, акции практически всегда обгоняют все другие активы на длинном горизонте инвестирования, и разумно включить их в портфель хоть в каком-то количестве.

Если вы хотите вложить более 1,4 миллиона рублей (сумма покрытия АСВ) в инструменты с фиксированным доходом, то лучше выбрать облигации федерального займа, чем банковский депозит

Отзывы лицензий у крупных банков давно стали повседневными вещами в сводке новостей. Пока можно наблюдать, что чистка банковского сектора продолжается и вкладывать сумму выше застрахованной АСВ в негосударственный банк (в государственных значительно ниже % по вкладам) довольно рискованно. Практичнее использовать ОФЗ по нескольким причинам:

- Высокая доходность (от 7,5%), купоны не облагаются налогом
- Ликвидность (высокий объем торгов) и гибкость инструмента. Можно выбрать облигации с плавающей ставкой, амортизацией (часть номинала включена в купонные платежи), различными датами погашения и номинированной валютой
- Рыночная цена. Если у актива нет рыночной цены, это не означает, что его стоимость остается неизменной во времени

«Индивидуальный инвестиционный счет имеет смысл открывать от 50 000 рублей при самостоятельном инвестировании»

Чем вносимая сумма, тем выше будет абсолютное значение налогового вычета. Но начинать можно с любой суммы. Следует уточнить, что полноценная диверсификация возможно при сумме от 100-150 тыс. рублей. В любом случае, покупка облигаций и надежных акций на срок от 3 лет – выгодное вложение средств, и поощряется государством освобождением от НДФЛ.

Банк России предсказуемо скептически настроен к рынку Форекс, не считает его инвестиционным и относит к финансовому казино

Основной недостаток такого рынка — отсутствие прозрачности и центрального регулирования. При желании, спекулятивные и высокорисковые операции можно совершать и на срочном рынке Московской биржи, но с большей надежностью и рыночным ценообразованием.

Disclaimer

Приведенная информация не содержит инвестиционных советов, предоставляется исключительно в информационных целях и не является консультацией, офертой, требованием, просьбой или рекомендацией продать, купить или предоставить (напрямую или косвенно) какие-либо бумаги или производные инструменты. Вся информация получена из открытых источников, признанных надежными, однако ООО «Пермская фондовая компания» не несет ответственности за достоверность данных, приведенных в данном отчете. Будет также считаться, что любой инвестор, получивший данную информацию, составил собственное мнение относительно перспектив инвестирования в те или иные инструменты, упомянутые выше, и действовал на основании этого мнения. ООО «Пермская фондовая компания» снимает с себя любую ответственность за прямой или косвенный ущерб, потери или издержки, которые могли возникнуть вследствие использования информации, приведенной в данном обзоре.

ООО «Пермская фондовая компания»

Трейдера (342) 255-40-23, 210-59-76