

# КАК НАЧАТЬ ИНВЕСТИРОВАТЬ С НУЛЯ





# ДИСКЛЕЙМЕР

Ни информация, ни мнения, представленные в этом курсе, не должны рассматриваться как предложение, рекомендация или оферта на покупку или продажу каких-либо финансовых инструментов.

Представленная информация не является индивидуальной инвестиционной рекомендацией.

# ЗАНЯТИЕ 12



# Что такое ETF?

**ETF** – биржевой индексный инструмент, позволяющий зарабатывать на российском и международных рынках. Формируется в точном соответствии с общеизвестными мировыми индексами



Не требуется  
особых знаний  
и навыков



Низкий порог входа  
(от 600 ₺)



Лучший инструмент  
для пассивного  
и долгосрочного  
инвестирования



Не требует  
постоянного  
контроля



Действуют все  
налоговые льготы  
( ИИС, 3-х летний  
налоговый вычет )

# ПРАВИЛО ПАССИВНОГО ИНВЕСТОРА

ВЛОЖИ 10% СРЕДСТВ В КРАТКОСРОЧНЫЕ  
ОБЛИГАЦИИ,  
А 90% - В ИНДЕКСНЫЙ ФОНД С НИЗКИМИ  
ИЗДЕРЖКАМИ.

Уоррен Баффет

# Преимущества ETF

1

Низкие издержки

2

Точное  
следование  
индексу

3

Удобство доступа

4

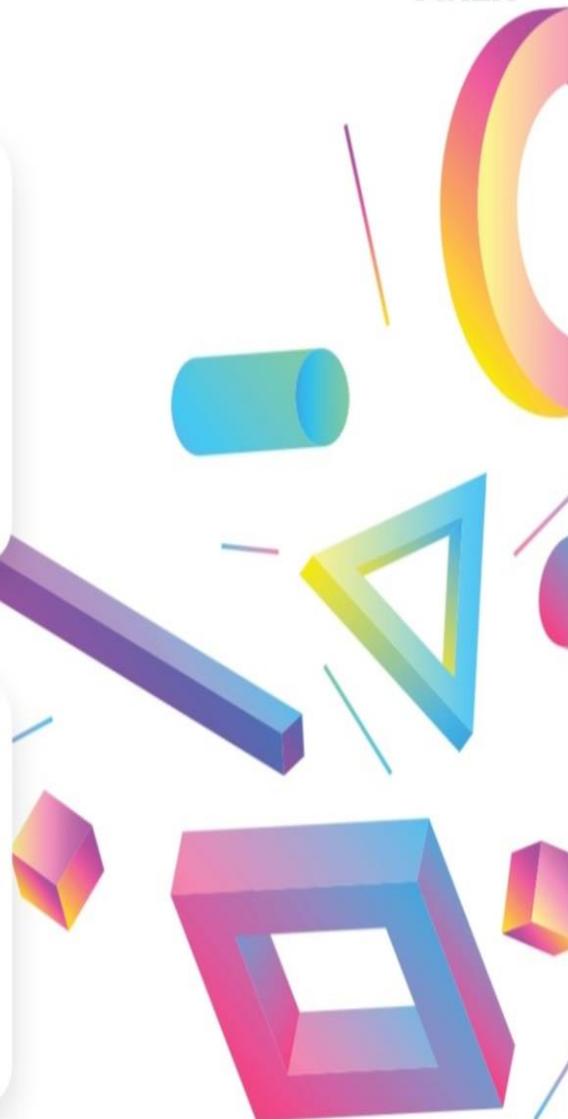
Ликвидность

5

Прозрачность

6

Налоговые  
преимущества



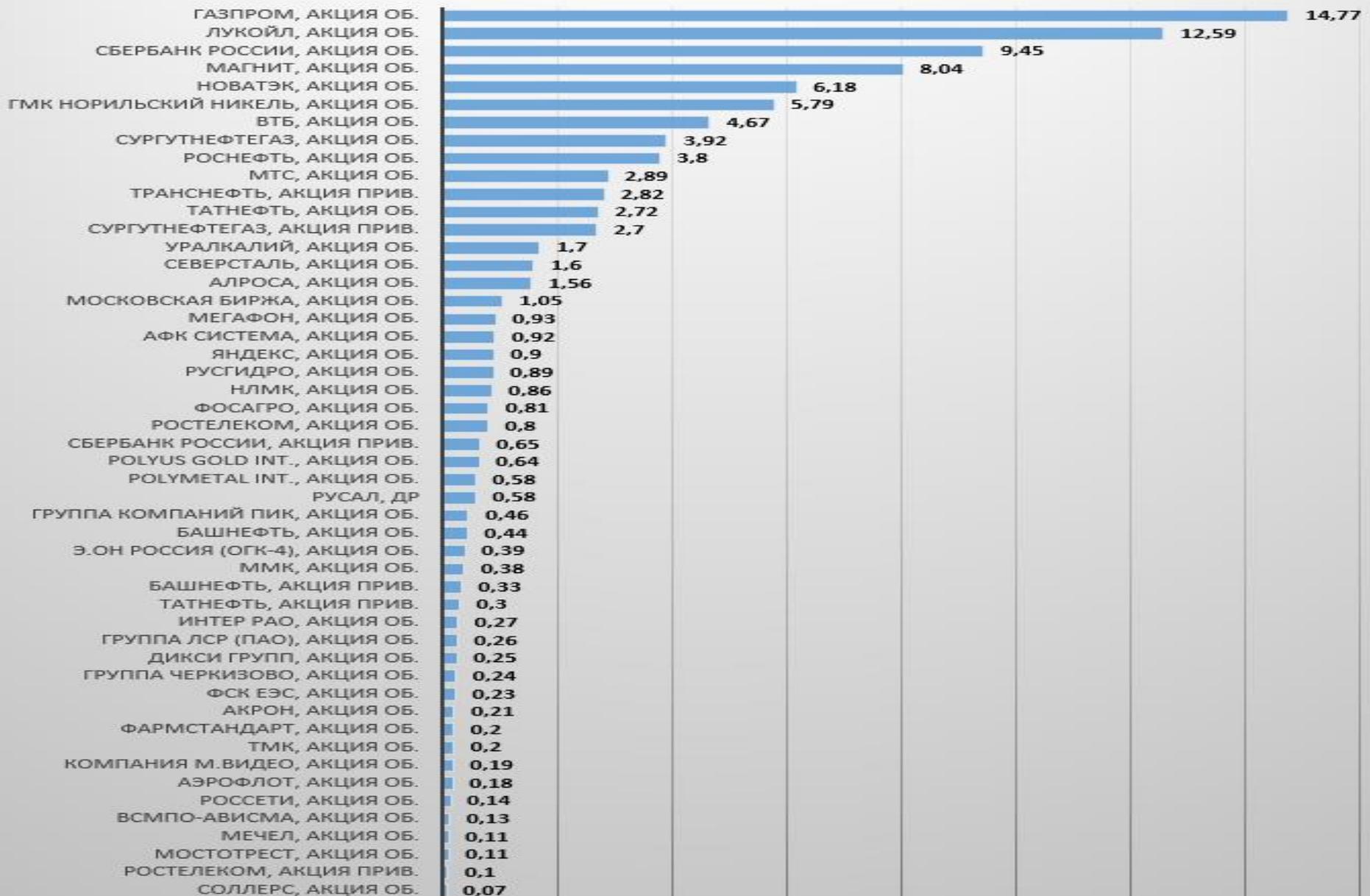
# ETF – БИРЖЕВОЙ ИНДЕКСНЫЙ ФОНД

ОТРАЖАЕТ ПОВЕДЕНИЕ ТОГО ИЛИ ИНОГО  
ФИНАНСОВОГО ИНДЕКСА :  
АКЦИЙ, ОБЛИГАЦИЙ, НЕДВИЖИМОСТИ,  
ТОВАРОВ, СЫРЬЯ...

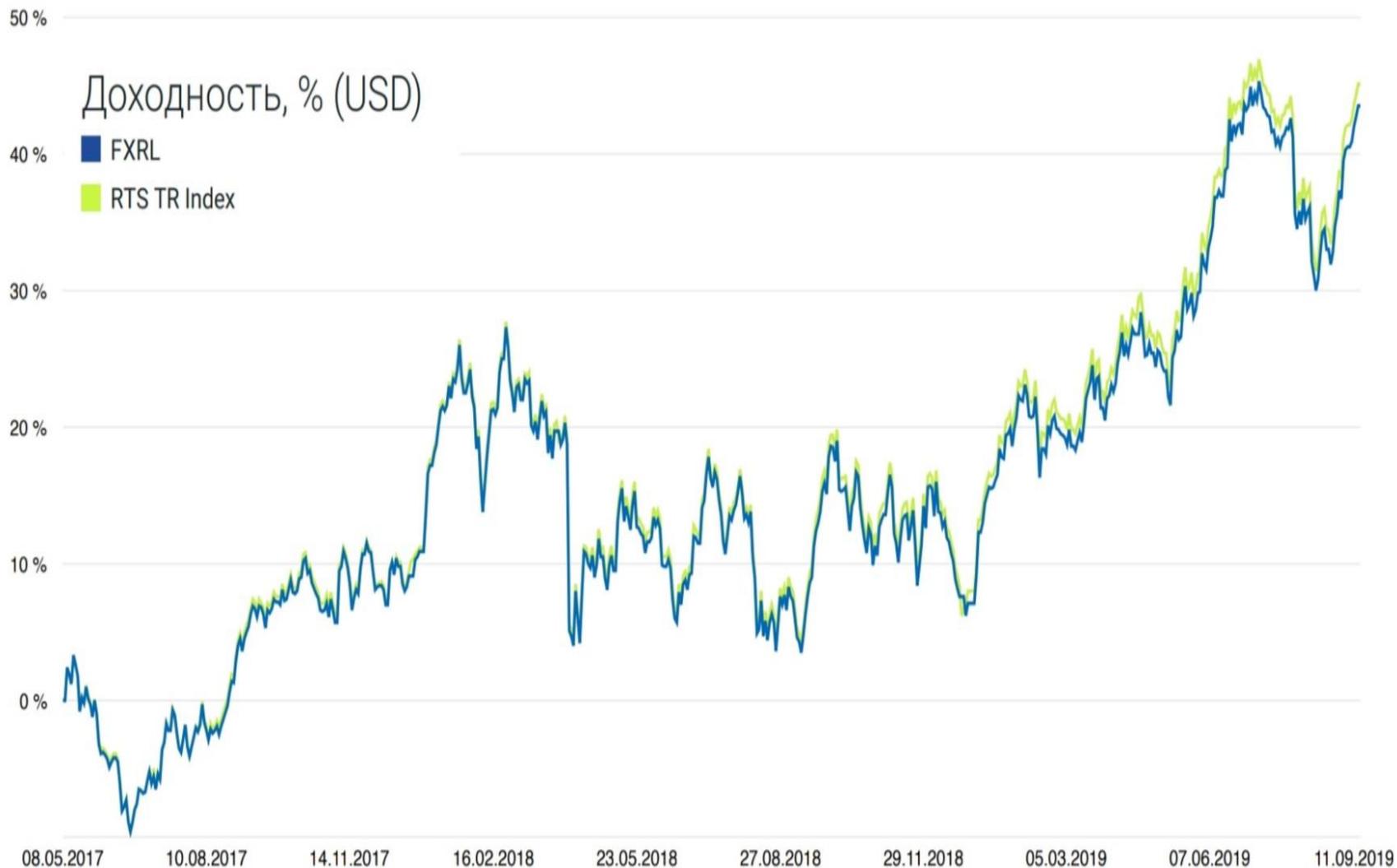
# Что ИЗ ETF можно купить на Московской бирже?

ТИКЕР	ДОХОДНОСТЬ 1 ГОД (% РУБ)	ФОНД	АКТИВ (НАПОЛНЕНИЕ)	ВАЛЮТА
<b>FXCN</b>		China ETF	Акции крупнейших компаний Китая	Долл. США
<b>FXIT</b>		USA Information Technology ETF	Акции крупнейших американских хай-тек компаний	Долл. США
<b>FXJP</b>		Japan ETF	Акции крупнейших компаний Японии	Долл. США
<b>FXUS</b>		USA ETF	Акции крупнейших компаний США	Долл. США
<b>FXRU</b>		Russian Corporate Bonds ETF (USD)	Еврооблигации крупнейших российских корпораций	Долл. США
<b>FXGD</b>		Gold ETF (USD)	Золото	Долл. США
<b>FXUK</b>		United Kingdom ETF (GBP)	Акции крупнейших компаний Великобритании	Фунт стерлингов
<b>FXDE</b>		Germany ETF	Акции крупнейших компаний Германии	Евро
<b>FXAU</b>		Australia ETF	Акции крупнейших компаний Австралии	Долл. США
<b>FXMM</b>		CASH EQUIVALENTS ETF	Краткосрочные казначейские векселя США ПЛЮС РУБЛЕВЫЙ ХЕДЖ	Рубль
<b>FXRB</b>		Tradable Russian Corporate Bonds ETF (RUB)	Еврооблигации российских корпораций С РУБЛЕВЫМ ХЕДЖЕМ	Рубль

## Структура индекса ММВБ



# Высшее качество отслеживания индекса



# СРЕДНЕГОДОВАЯ ДОХОДНОСТЬ ETF НА МОСКОВСКОЙ БИРЖЕ

<b>FXIT</b> (14.10.2013)		+35%
<b>FXUS</b> (14.10.2013)		+26,2%
<b>FXCN</b> (17.12.2013)		+22,3%
<b>FXJP</b> (22.10.2013)		+19,6%
<b>FXDE</b> (08.10.2013)		+15,3%
<b>FXRL</b> (02.03.2016)		+15,0%
<b>FXRU</b> (06.02.2013)		+14,5%
<b>FXUK</b> (14.10.2013)		+13,9%
<b>FXGD</b> (03.09.2013)		+13,9%
<b>FXAU</b> (22.10.2013)		+13,6%
<b>FXMM</b> (07.05.2014)		+8,9%
<b>FXRB</b> (06.02.2013)		+6,2%

Примечание: приведены ETF, торгующиеся на Московской бирже более года, доходность с момента запуска (указана в скобках) до настоящего времени. Прошлая доходность ETF не является показателем будущей доходности. Не является инвестиционной рекомендацией.

Источник: данные Мосбиржи, расчёты команды проекта Finsovetnik.com. Статистика на 02.11.2018.

## Доходность фондов FinEx ETF в рублях



2015	2016	2017	С нач. 2018	За 1 месяц
<b>FXRU</b> 55.6%	<b>FXRL</b> 28.7%	<b>FXCN</b> 43.3%	<b>FXIT</b> 20.6%	<b>FXGD</b> 4.2%
<b>FXJP</b> 41.6%	<b>FXRB</b> 17.5%	<b>FXIT</b> 28.7%	<b>FXRL</b> 14.6%	<b>FXMM</b> 0.5%
<b>FXIT</b> 37.2%	<b>FXMM</b> 9.0%	<b>FXDE</b> 19.2%	<b>FXUS</b> 13.0%	<b>FXRU</b> 0.4%
<b>FXRB</b> 34.4%	<b>FXIT</b> -8.1%	<b>FXJP</b> 15.2%	<b>FXRU</b> 12.0%	<b>FXRB</b> 0.3%
<b>FXUS</b> 31.1%	<b>FXAU</b> -8.5%	<b>FXRB</b> 14.8%	<b>FXGD</b> 7.8%	<b>FXRL</b> -5.9%
<b>FXDE</b> 28.1%	<b>FXUS</b> -9.1%	<b>FXUK</b> 14.0%	<b>FXMM</b> 4.4%	<b>FXUK</b> -7.6%
<b>FXUK</b> 22.8%	<b>FXRU</b> -9.4%	<b>FXUS</b> 13.1%	<b>FXJP</b> 2.3%	<b>FXDE</b> -9.0%
<b>FXCN</b> 22.2%	<b>FXGD</b> -10.1%	<b>FXAU</b> 11.9%	<b>FXUK</b> 1.7%	<b>FXAU</b> -9.2%
<b>FXAU</b> 18.2%	<b>FXJP</b> -15.2%	<b>FXMM</b> 7.9%	<b>FXRB</b> 0.8%	<b>FXUS</b> -9.2%
<b>FXGD</b> 18.0%	<b>FXDE</b> -15.5%	<b>FXGD</b> 4.4%	<b>FXAU</b> 0.4%	<b>FXJP</b> -10.9%
<b>FXMM</b> 12.8%	<b>FXCN</b> -17.1%	<b>FXRU</b> 1.4%	<b>FXDE</b> -5.4%	<b>FXIT</b> -11.9%
<b>FXRL</b> -	<b>FXUK</b> -18.5%	<b>FXRL</b> -2.2%	<b>FXCN</b> -11.4%	<b>FXCN</b> -13.9%

# Как купить ETF?

Если у вас рубли

Есть торговый терминал

Режим

T+2 ETF

Торгуете с голоса

Пример

«Куплю FXRL  
по рыночной цене»

Если у вас доллары

T+2 ETF  
(расчет в USD)

«Куплю за доллары  
FXRL по рыночной  
цене»

# ПОРТФЕЛЬ ПО БАФФЕТУ

FXRL (индекс российских акций) – до 50 %

FXUS (индекс американских акций) – 40 %

Облигации (или FXGD) – 10 %

# ЗАРУБЕЖНЫЕ ПРОВАЙДЕРЫ

ПРОВАЙДЕР	ОСОБЕННОСТИ
State Street Global Advisors	Сумма активов под управлением: \$ 546 млрд. Доля рынка: 18% Основная часть на индексы S&P 500 и Bloomberg Barclays Низкие комиссии
Vanguard	Сумма активов под управлением: \$ 757 млрд. Доля рынка: 25 % Одни из первых запустили индексные фонды Большая диверсификация внутри ETF Низкие комиссии
Black Rock (iShares)	Сумма активов под управлением: \$ 1,21 трл. Доля рынка: 40 % Самое большое разнообразие

# ПРАВИЛА ПОКУПКИ

- \* покупаем выгодно
- \* пополняем 1-2 раза в год
- \* если 1 ETF вырос более чем на 50% , продаем (фиксируем цену), покупаем тот, который упал

**ПРОДАЁМ, ЧТО ДОРОГО, ПОКУПАЕМ, ЧТО ДЕШЕВО!**

# ETF С ФИКСИРОВАННОЙ НАЛОГОВОЙ СТАВКОЙ

ETF	Объект инвестирования (акции)	Налоговая ставка
FXRL	Россия	10 %
FXUS	США	30 %
FXIT	США – IT сектор	30 %
FXJP	Япония	15 %
FXCN	Китай	10 %
FXDE	Германия	15-26 %

# СРАВНЕНИЕ ОПЕРАТОРОВ

ФОНДЫ	ПЛАТА ЗА УПРАВЛЕНИЕ (TER), %	НАЛОГОВЫЕ ПОТЕРИ	ОБЩЕЕ СНИЖЕНИЕ ДОХОДНОСТИ
ETF FXUS	0.9	0.6	1.5
ETF FXIT	0.9	0.6	1.5
БПИФ АКSP АЛЬФА	1.4	0.6	2
БПИФ SBSP СБЕР	1	0.6	1.6
ETF VOO Vanguard	0.03	0.3	0.33

# ДОМАШНЕЕ ЗАДАНИЕ

1. Выберите в таблице ETF под свои цели

2. Продолжайте вести Дневник успеха

Изучите ресурсы:

Российские ETF <https://finex-etf.ru/>

Полная информация по всем выпускам и операторам  
<https://investfunds.ru/etf/>

3. Попробуйте составить свой портфель из ETF на сайте

<https://finex-etf.ru/>